

Monthly

# 자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : -17.1% (MoM), -2.9% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : -46.3% (MoM), -2.1% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : -46.4% (MoM), +10.7% (YoY)

자동차/2차전지

**이 현욱**

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com



IBK기업은행 금융그룹

**IBK투자증권**

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



# Contents

## \_ 자동차/2차전지 Monthly

전기차 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국, 전기차 침투율).....	03P
배터리 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국).....	18P
Valuation Table : 글로벌 완성차, 배터리 기업 .....	40P





## 전기차 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국
- 5 전기차 침투율

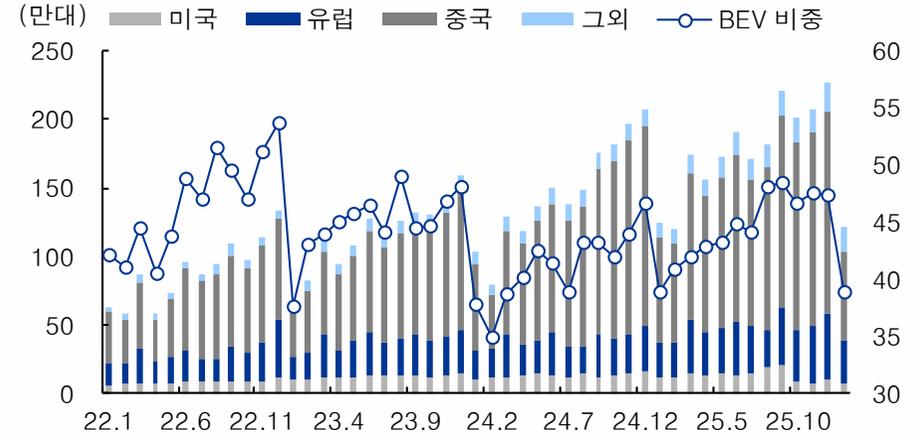
# 글로벌 전기차 판매



## ▶ 전기차 '26년 1월 판매 122만대 (BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 209.7만대

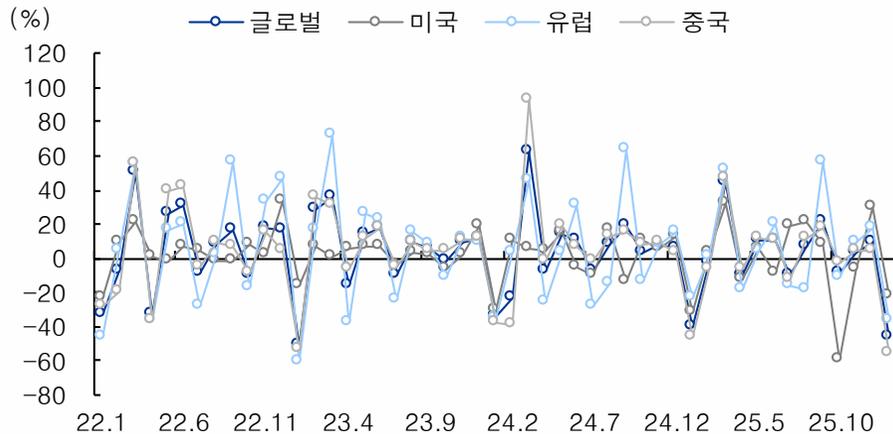
- **전기차 MoM -46.3%, YoY -2.1%**
  - BEV 81만대 (비중 38.8%, MoM -46.4%, YoY +1.5%)
  - PHEV 40만대 (비중 19.3%, MoM -46.1%, YoY -8.8%)
  - HEV 88만대 (비중 41.9%, MoM -6.1%, YoY +7.9%)
- **26년 1월 지역별 판매 대수**
  - 1위 중국 64.6만대 (MoM -56.3%, YoY -16.4%)
  - 2위 유럽 30.7만대 (MoM -36.3%, YoY +19.5%)
  - 3위 미국 7.7만대 (MoM -21.8%, YoY -30.6%)

## 글로벌 전기차 판매 추이



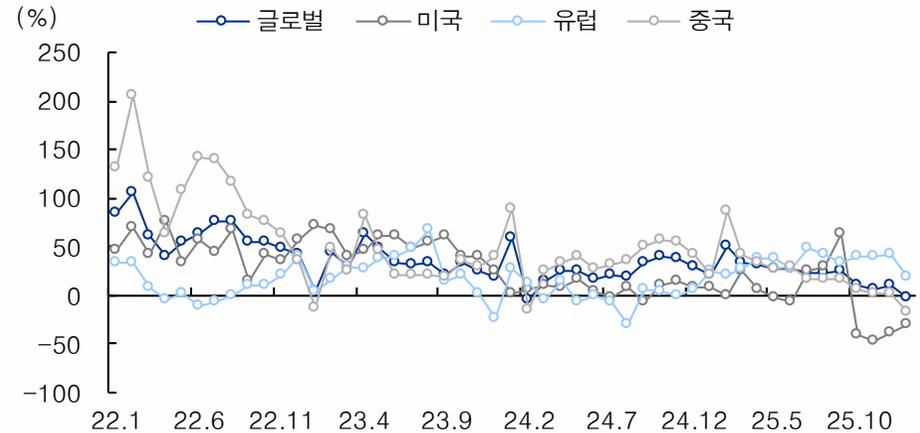
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌 전기차 판매 MoM 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌 전기차 판매 YoY 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 전기차 판매



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	미국	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.7	40.1	53.9	25.5	157.2	11.1
	유럽	25.7	25.8	39.3	31.7	33.2	40.0	33.4	27.2	42.4	37.7	40.9	48.3	90.8	105.0	103.0	126.9	425.7	25.7
	중국	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1,381.3	77.3
	글로벌	124.5	120.7	174.6	156.1	172.8	190.4	170.7	181.7	220.9	201.9	207.8	226.8	419.7	519.3	573.3	636.5	2,148.9	124.5
2026	미국	7.7																	7.7
	유럽	30.7																	30.7
	중국	64.6																	64.6
	글로벌	121.8																	121.8
YoY (%)	미국	-30.6																	-30.6
	유럽	19.5																	19.5
	중국	-16.4																	-16.4
	글로벌	-2.1																	-2.1
MoM (%)	미국	-21.8																	
	유럽	-36.3																	
	중국	-56.3																	
	글로벌	-46.3																	
<b>차종별</b>																			
2026	BEV	81.5																	81.5
	PHEV	40.4																	40.4
	HEV	87.9																	87.9
	Total	209.7																	209.7
비중 (%)	BEV	38.8																	39.6
	PHEV	19.3																	19.6
	HEV	41.9																	42.7
YoY (%)	BEV	1.5																	
	PHEV	-8.8																	
	HEV	7.9																	
MoM (%)	BEV	-46.4																	
	PHEV	-46.1																	
	HEV	-6.1																	

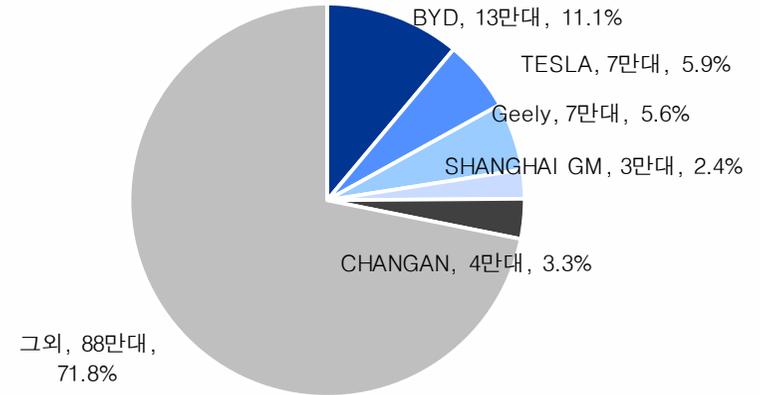
자료: SNE Research, IBK투자증권



## ▶ '26년 1월 122만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 75만대

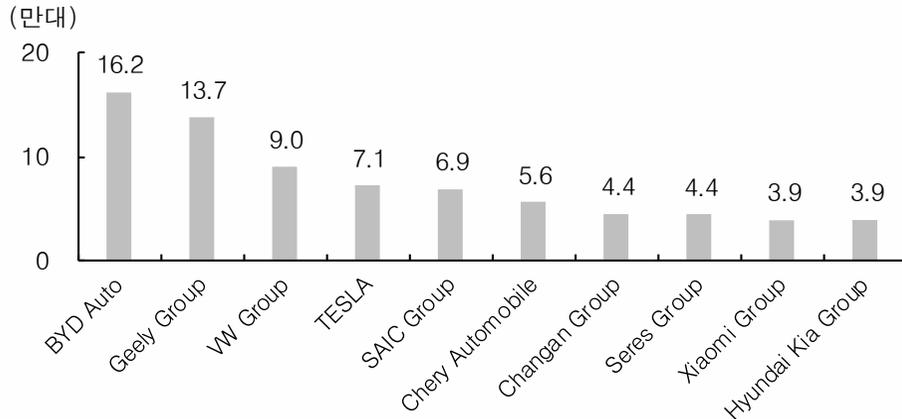
- '26년 1월 판매 Top10 Group(그룹)
  - 1위 BYD Auto(16.2만대)
  - 2위 Geely Group(13.7만대)
  - 3위 VW(9.0만대)
  - 4위 TESLA(7.1만대)
  - **10위 Hyundai Kia Automotive Group(3.9만대)**
- 26년 1월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker
  - 1위 Model Y(TESLA), 2위 YU7(XIAOMI),
  - 3위 Star Wish(Geely), 4위 Weilai ES8(NIO), 5위 Titanium 7(BYD)

## 글로벌 전기차 판매 Top10 Group 합산 판매 추이



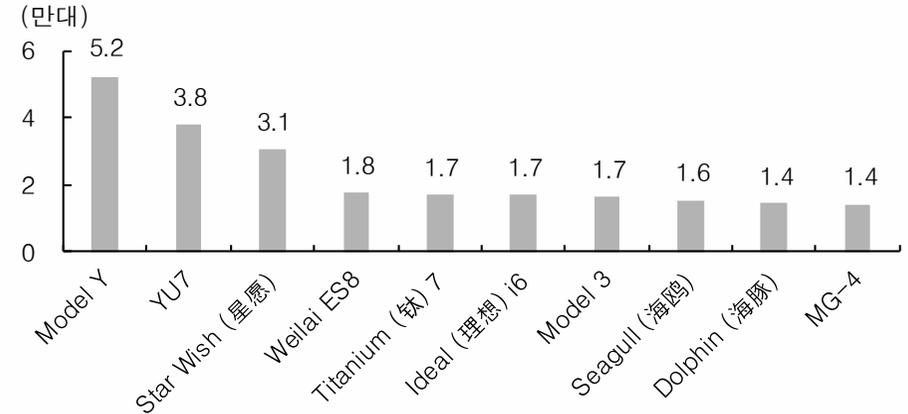
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌 전기차 판매 Top10 Group



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 전기차 글로벌 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 전기차 기업별 판매



(단위: 만대) 2026년 기준	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD		
Top10 그룹																				
BYD Auto	16.2																		16.2	
Geely Group	13.7																		13.7	
VW Group	9.0																		9.0	
TESLA	7.1																		7.1	
SAIC Group	6.9																		6.9	
Chery Automobile	5.6																		5.6	
Changan Group	4.4																		4.4	
Seres Group	4.4																		4.4	
Xiaomi Group	3.9																		3.9	
Hyundai Kia Group	3.9																		3.9	
그외	46.9																		46.9	
<b>글로벌</b>	<b>121.8</b>																		<b>121.8</b>	
Top10 그룹																				
점유율 (%)	13.3																		13.3	
Geely Group	11.3																		11.3	
VW Group	7.3																		7.3	
TESLA	5.9																		5.9	
SAIC Group	5.6																		5.6	
Chery Automobile	4.6																		4.6	
Changan Group	3.6																		3.6	
Seres Group	3.6																		3.6	
Xiaomi Group	3.2																		3.2	
Hyundai Kia Group	3.2																		3.2	
그외	38.5																		38.5	
<b>글로벌</b>	<b>100.0</b>																		<b>100.0</b>	
Top10 모델																				
Model Y	5.2																		5.2	
YU7	3.8																		3.8	
Star Wish (星愿)	3.1																		3.1	
Weilai ES8	1.8																		1.8	
Titanium (钛) 7	1.7																		1.7	
Ideal (理想) i6	1.7																		1.7	
Model 3	1.7																		1.7	
Seagull (海鸥)	1.6																		1.6	
Dolphin (海豚)	1.4																		1.4	
MG-4	1.4																		1.4	
그 외	98.5																		98.5	
<b>글로벌</b>	<b>121.8</b>																		<b>121.8</b>	

자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



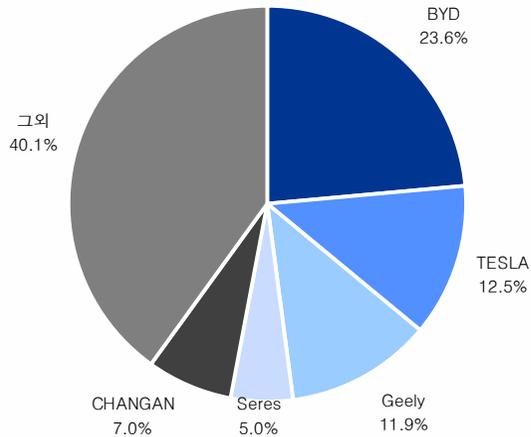
## ▶ 1월 판매(중국 제외) 57만대 중 글로벌 Top10 판매 43.0만대

- '26년 1월 판매 Top10 Group(그룹)
  - 1위 VW Group(8.8만대)
  - 2위 BYD(6.7만대)
  - 3위 TESLA(5.3만대)
  - 4위 Hyundai Kia Group(3.8만대)
  - 5위 Stellantis(3.5만대)

### '25년 1월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

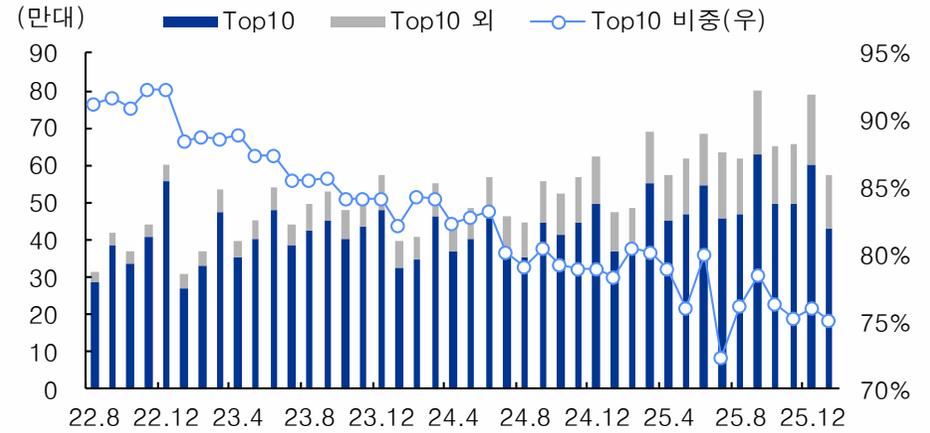
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 Seagull(BYD),
- 4위 ELROQ(VW), 5위 Limo Green(VinFast)

## '26년 1월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



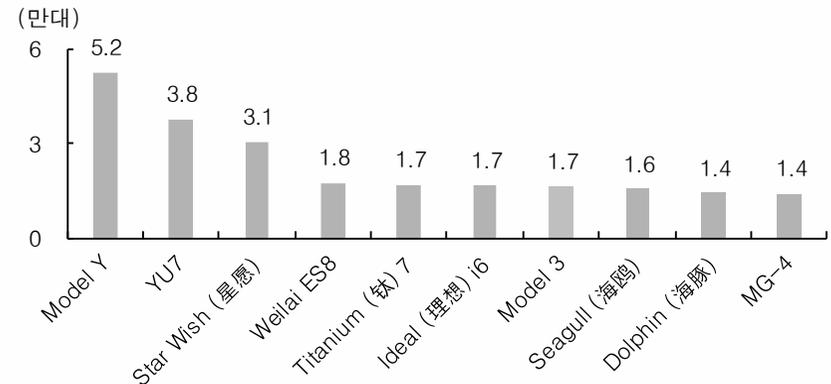
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌(중국 제외) 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



(단위: 만대) 2026년 기준	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD		
Top10 그룹																				
VW Group	8.8																		8.8	
BYD Auto	6.7																		6.7	
TESLA	5.3																		5.3	
Hyundai Kia Group	3.8																		3.8	
Stellantis Group	3.5																		3.5	
Chery Automobile	3.4																		3.4	
Geely Group	3.4																		3.4	
BMW Group	3.2																		3.2	
Renault-Nissan	2.7																		2.7	
Daimler Group	2.3																		2.3	
그외	14.2																		14.2	
<b>글로벌</b>	<b>57.2</b>																		<b>57.2</b>	
Top10 그룹 점유율 (%)																				
VW Group	15.3																		15.3	
BYD Auto	11.7																		11.7	
TESLA	9.2																		9.2	
Hyundai Kia Group	6.7																		6.7	
Stellantis Group	6.0																		6.0	
Chery Automobile	6.0																		6.0	
Geely Group	6.0																		6.0	
BMW Group	5.5																		5.5	
Renault-Nissan	4.6																		4.6	
Daimler Group	4.1																		4.1	
그외	24.8																		24.8	
<b>글로벌</b>	<b>100.0</b>																		<b>100.0</b>	
Top10 모델																				
Model Y	5.2																		5.2	
YU7	3.8																		3.8	
Star Wish (星愿)	3.1																		3.1	
Weilai ES8	1.8																		1.8	
Titanium (钛) 7	1.7																		1.7	
Ideal (理想) i6	1.7																		1.7	
Model 3	1.7																		1.7	
Seagull (海鸥)	1.6																		1.6	
Dolphin (海豚)	1.4																		1.4	
MG-4	1.4																		1.4	
그 외	33.9																		33.9	
<b>글로벌</b>	<b>57.2</b>																		<b>57.2</b>	

자료: SNE Research, IBK투자증권

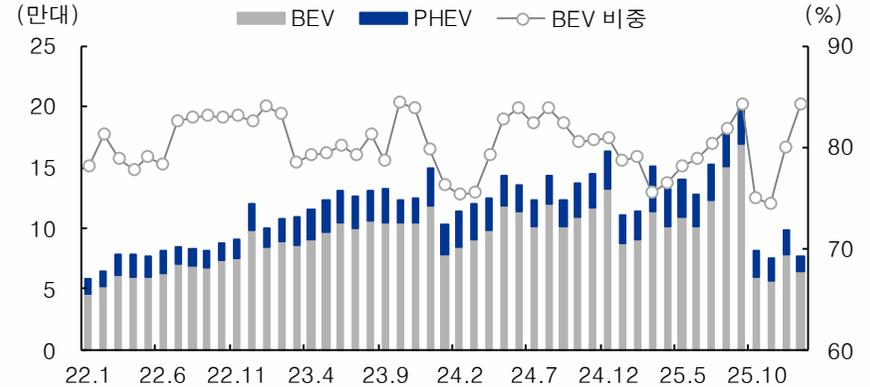
# 미국 전기차 판매 동향



## ▶ '26년 1월 미국 전기차 판매

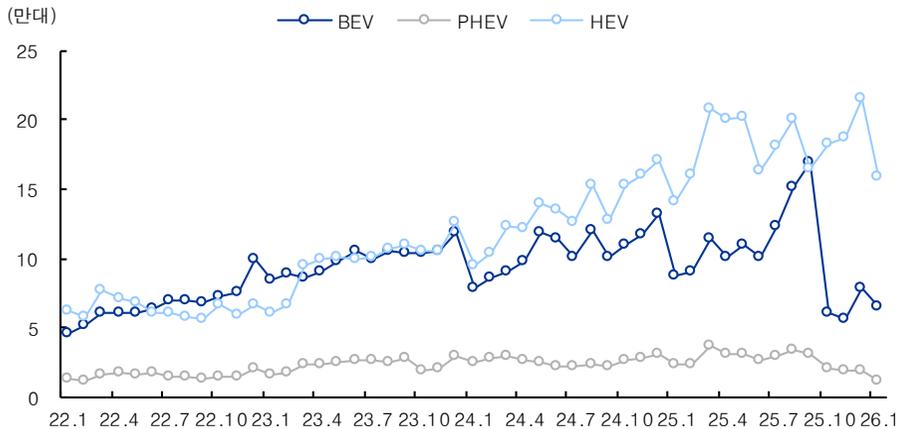
- 전기차(BEV+PHEV) 7.7만대 (MoM -21.8%, YoY -30.6%)
- BEV+PHEV+HEV 23.6만대(MoM -25.1%, YoY -6.4%)
- '26년 1월 차종별 판매 추이
  - BEV 6.5만대 (MoM -17.8%, YoY -25.8%)
  - PHEV 1.2만대 (MoM -37.9%, YoY -48.2%)
  - HEV 15.8만대 (MoM -26.6%, YoY +15.8%)

## 미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



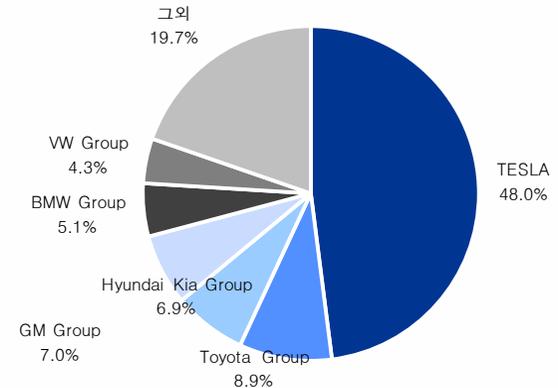
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 미국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 미국 전기차 판매 동향



(단위: 만대)	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025 BEV	8.8	9.0	11.4	10.1	10.9	10.1	12.3	15.2	16.9	6.1	5.6	7.9	29.2	31.2	44.4	19.6	124.3	8.8
PHEV	2.4	2.4	3.7	3.1	3.1	2.7	3.0	3.4	3.2	2.0	1.9	2.0	8.5	8.9	9.5	5.9	32.8	2.4
HEV	14.1	16.0	20.9	20.1	20.3	16.4	18.1	20.0	16.5	18.3	18.7	21.6	50.9	56.8	54.7	58.6	221.0	14.1
Total(B+PHEV)	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.7	40.1	53.9	25.5	157.2	11.1
Total(+HEV)	25.2	27.4	36.0	33.4	34.3	29.2	33.4	38.6	36.6	26.3	26.3	31.5	88.6	96.9	108.6	84.1	378.1	25.2
2026 BEV	6.5																	6.5
PHEV	1.2																	1.2
HEV	15.8																	15.8
Total(B+PHEV)	7.7																	7.7
Total(+HEV)	23.6																	23.6
YOY(%) BEV	-25.8																	-25.8
PHEV	-48.2																	-48.2
HEV	12.7																	12.7
Total(B+PHEV)	-30.6																	-30.6
Total(+HEV)	-6.4																	-6.4
MOM(%) BEV	-17.8																	
PHEV	-37.9																	
HEV	-26.6																	
Total(B+PHEV)	-21.8																	
Total(+HEV)	-25.1																	
Top6그룹 TESLA	3.7																	3.7
Toyota Group	0.7																	0.7
GM Group	0.5																	0.5
Hyundai Kia Group	0.5																	0.5
BMW Group	0.4																	0.4
VW Group	0.3																	0.3
그 외	1.5																	1.5
Grand Total	7.7																	7.7
점유율(%) TESLA	48.0																	48.0
Toyota Group	8.9																	8.9
GM Group	7.0																	7.0
Hyundai Kia Group	6.9																	6.9
BMW Group	5.1																	5.1
VW Group	4.3																	4.3
그 외	19.7																	19.7

자료: SNE Research, IBK투자증권

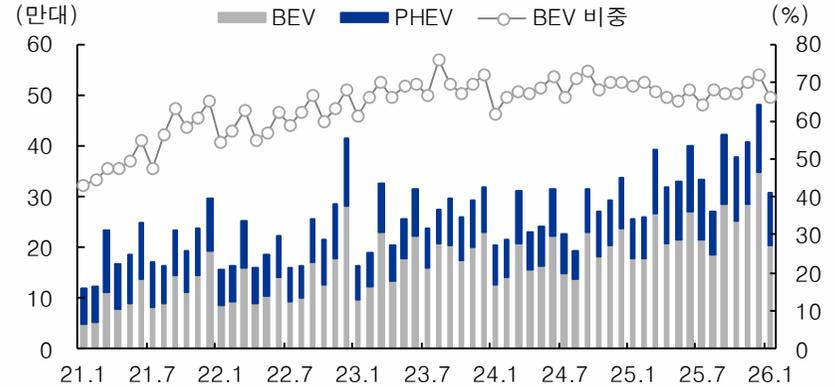
# 유럽 전기차 판매 동향



## ▶ '26년 1월 유럽 전기차 판매

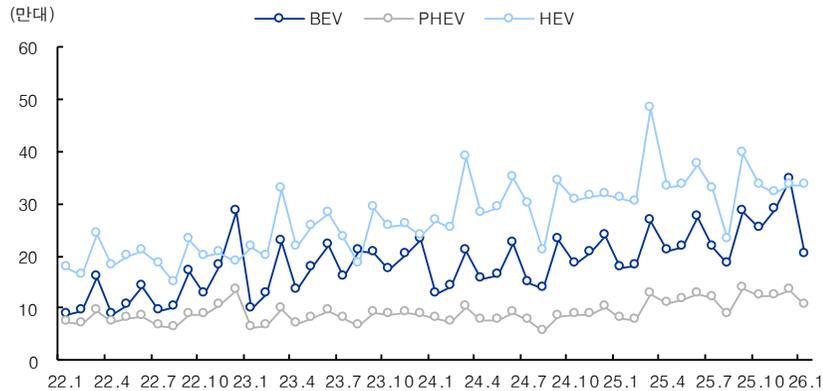
- 전기차(BEV+PHEV) 30.7만대 (MoM -36.3%, YoY +19.5%)
- BEV+PHEV+HEV 64.3만대(MoM -21.3%, YoY +13.2%)
- '26년 1월 차종별 판매 추이
  - BEV 20.4만대 (MoM -20.4%, YoY +14.2%)
  - PHEV 10.4만대 (MoM -10.4%, YoY +31.4%)
  - HEV 33.5만대 (MoM -33.5%, YoY +8.0%)

## 유럽 전기차 판매량 및 차종별 추이



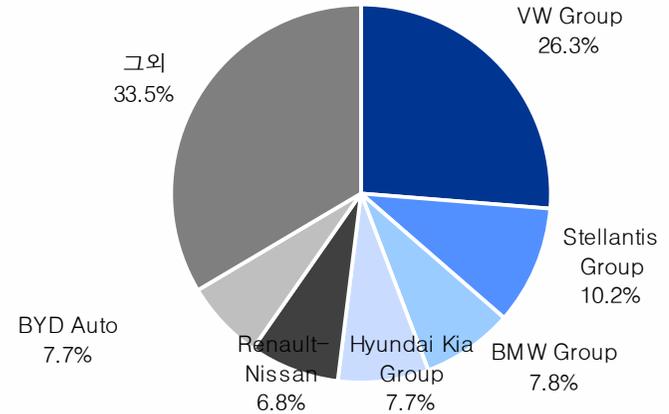
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 유럽 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 유럽 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 유럽 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	BEV	17.8	18.0	26.6	21.0	21.6	27.2	21.5	18.5	28.5	25.3	28.7	34.8	62.5	69.8	68.5	88.8	289.5	17.8
	PHEV	7.9	7.8	12.7	10.8	11.6	12.8	12.0	8.7	13.9	12.3	12.3	13.5	28.3	35.2	34.5	38.1	136.2	7.9
	HEV	31.1	30.2	48.2	33.1	33.7	37.3	32.7	23.1	39.6	33.4	32.2	33.4	109.4	104.1	95.4	99.0	407.9	31.1
	Total(B+PHEV)	25.7	25.8	39.3	31.7	33.2	40.0	33.4	27.2	42.4	37.7	40.9	48.3	90.8	105.0	103.0	126.9	425.7	25.7
	Total(+HEV)	56.8	56.0	87.4	64.8	66.8	77.4	66.2	50.3	82.0	71.0	73.2	81.7	200.2	209.0	198.4	225.9	833.5	56.8
	2026	BEV	20.4																
	PHEV	10.4																	10.4
	HEV	33.5																	33.5
	Total(B+PHEV)	30.7																	30.7
	Total(+HEV)	64.3																	64.3
YOY(%)	BEV	14.2																	14.2
	PHEV	31.4																	31.4
	HEV	8.0																	8.0
	Total(B+PHEV)	19.5																	19.5
	Total(+HEV)	13.2																	13.2
	MOM(%)	BEV	-41.4																
PHEV		-23.2																	
HEV		0.3																	
Total(B+PHEV)		-36.3																	
Total(+HEV)		-21.3																	
Top6그룹		VW Group	8.1																
	Stellantis Group	3.1																	3.1
	BMW Group	2.4																	2.4
	Hyundai Kia Group	2.4																	2.4
	BYD Auto	2.4																	2.4
	Renault-Nissan	2.1																	2.1
	그 외	10.3																	10.3
	Grand Total	30.7																	30.7
	점유율(%)																		
VW Group	26.3																		26.3
Stellantis Group	10.2																		10.2
BMW Group	7.8																		7.8
Hyundai Kia Group	7.7																		7.7
BYD Auto	7.7																		7.7
Renault-Nissan	6.8																		6.8
그 외	33.5																		33.5

자료: SNE Research, IBK투자증권

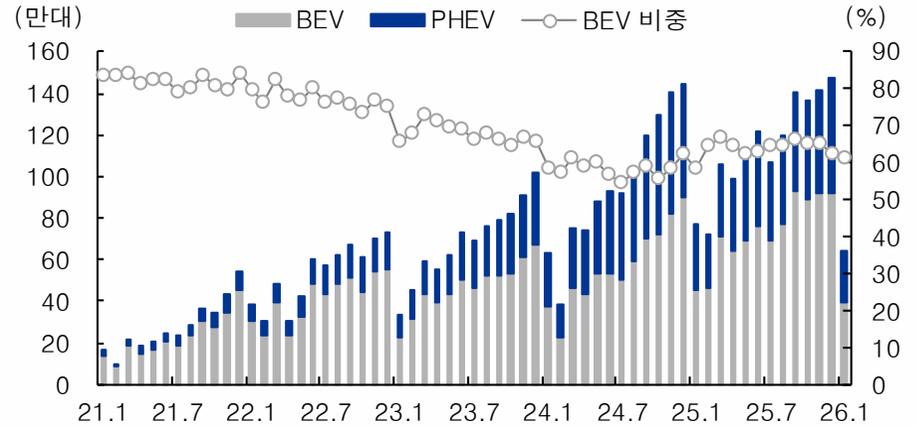
# 중국 전기차 판매 동향



## ▶ '26년 1월 중국 전기차 판매

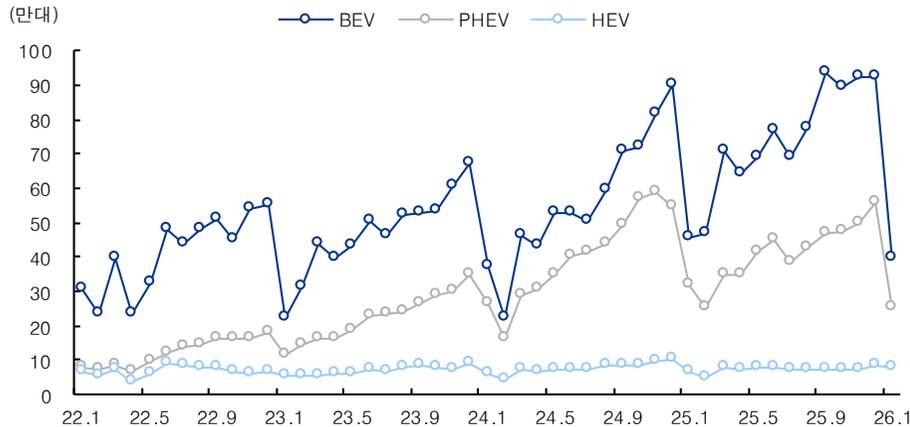
- 전기차(BEV+PHEV) 65만대 (MoM -56.3%, YoY -16.4%)
- BEV+PHEV+HEV 72.4만대(MoM -53.8%, YoY -13.8%)
- '26년 1월 차종별 판매 추이
  - BEV 39.6만대 (MoM -57.0%, YoY -12.7%)
  - PHEV 25.0만대 (MoM -55.2%, YoY -21.7%)
  - HEV 7.8만대 (MoM -10.7%, YoY +16.1%)

## 중국 전기차 판매량 및 차종별 추이



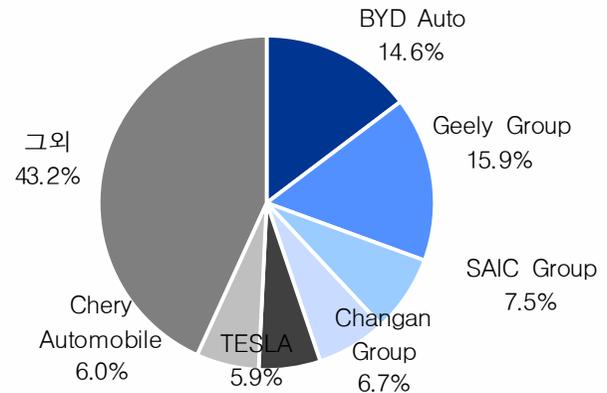
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 중국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 중국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 중국 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	BEV	45.4	46.7	70.9	64.0	69.1	76.6	68.9	77.5	93.5	89.4	92.5	92.1	163.0	209.7	240.0	274.1	886.7	45.4
	PHEV	31.9	25.6	34.8	34.7	41.6	45.2	38.2	42.6	47.1	47.4	49.6	55.8	92.3	121.5	127.9	152.8	494.5	31.9
	HEV	6.7	5.0	8.0	7.5	8.1	8.0	7.3	7.1	7.5	7.3	7.3	8.7	19.6	23.6	21.9	23.3	88.4	6.7
	Total(B+PHEV)	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1381.3	77.3
	Total(+HEV)	84.0	77.2	113.7	106.2	118.9	129.8	114.4	127.2	148.1	144.2	149.4	156.6	274.9	354.8	389.8	450.2	1469.7	84.0
2026	BEV	39.6																	39.6
	PHEV	25.0																	25.0
	HEV	7.8																	7.8
	Total(B+PHEV)	64.6																	64.6
	Total(+HEV)	72.4																	72.4
YOY(%)	BEV	-12.7																	-12.7
	PHEV	-21.7																	-21.7
	HEV	16.1																	16.1
	Total(B+PHEV)	-16.4																	-16.4
	Total(+HEV)	-13.8																	-13.8
MOM(%)	BEV	-57.0																	
	PHEV	-55.2																	
	HEV	-10.7																	
	Total(B+PHEV)	-56.3																	
	Total(+HEV)	-53.8																	
Top6그룹	Geely Group	10.3																	10.3
	BYD Auto	9.5																	9.5
	SAIC Group	4.8																	4.8
	Seres Group	4.4																	4.4
	Xiaomi Group	3.9																	3.9
	Changan Group	3.8																	3.8
	그 외	27.9																	27.9
	Grand Total	64.6																	64.6
점유율(%)	Geely Group	15.9																	15.9
	BYD Auto	14.6																	14.6
	SAIC Group	7.5																	7.5
	Seres Group	6.7																	6.7
	Xiaomi Group	6.0																	6.0
	Changan Group	5.9																	5.9
	그 외	43.2																	43.2

자료: SNE Research, IBK투자증권

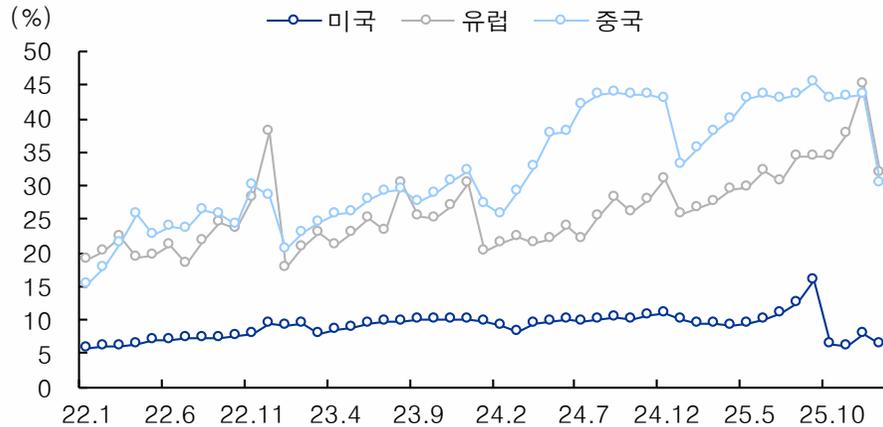


## ▶ '26년 1월 전기차 침투율 18.3% (MoM -10.0%p, YoY +0.1%p)

### ▪ '26년 1월 지역별 침투율

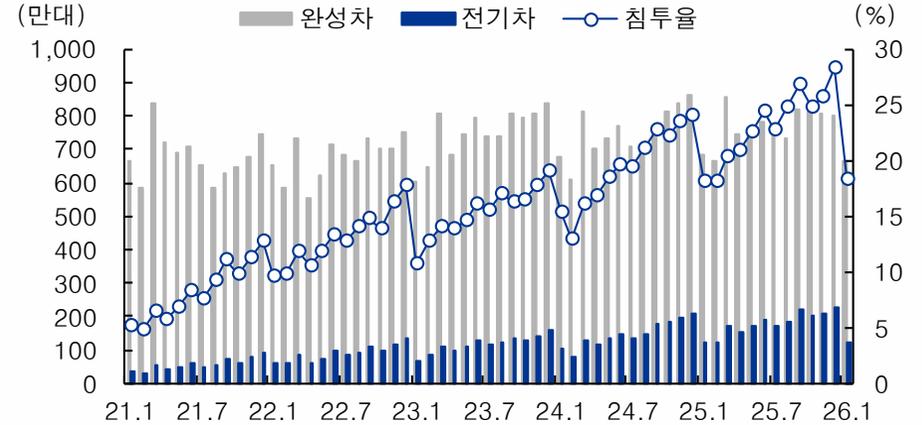
- 미국 6.4%, (MoM -1.4%p, YoY -3.7%p, YTD +0.7%p)
- 유럽 32.0%, (MoM -13.2%p, YoY +6.1%p, YTD +3.1%p)
- 중국 30.4%, (MoM -13.4%p, YoY -2.8%p, YTD +5.7%p)

### 지역별 전기차 침투율 추이



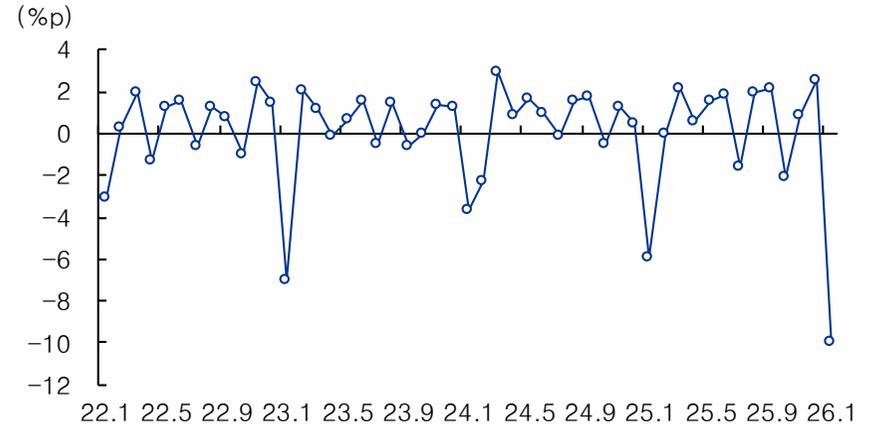
자료: SNE Research, Marklines, ACEA, IBK투자증권

### 완성차 대비 전기차 판매량 및 침투율



자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권

### 글로벌 전기차 침투율 MoM 변화 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 전기차 침투율



(단위: 만대)	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD	
<b>글로벌</b>																			
2025	완성차	683.7	663.5	856.4	745.9	767.0	782.0	749.9	734.1	822.2	814.6	808.0	801.4	2,203.7	2,294.8	2,306.2	2,424.0	9,228.7	683.7
	전기차	124.5	120.7	174.6	156.1	172.8	190.4	170.7	181.7	220.9	201.9	207.8	226.8	419.7	519.3	573.3	636.5	2,148.9	124.5
	침투율	15.3	13.0	16.0	16.9	18.6	19.6	19.4	21.0	22.8	22.3	23.6	24.1	19.0	22.6	24.9	26.3	23.3	18.2
2026	완성차	664.0																	664.0
	전기차	121.8																	121.8
	침투율	18.2																	18.3
2026																			
YoY (%)	완성차	-2.9																	-2.9
	전기차	-2.1																	-2.1
MoM (%)	완성차	-17.1																	
	전기차	-46.3																	
<b>지역별</b>																			
<b>미국</b>																			
2025	완성차	110.7	122.3	159.3	146.1	147.9	126.7	138.7	147.5	126.7	127.2	127.0	126.8	392.3	420.8	412.9	381.0	1,607.0	110.7
	전기차	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.7	40.1	53.9	25.5	157.2	11.1
	침투율	10.0	9.3	9.5	9.1	9.5	10.1	11.0	12.6	15.9	6.4	6.0	7.8	9.6	9.5	13.1	6.7	9.8	10.0
2026	완성차	121.4																	121.4
	전기차	7.7																	7.7
	침투율	6.4																	6.4
<b>유럽</b>																			
2025	완성차	99.5	96.4	142.3	107.7	111.3	124.4	108.5	79.1	123.7	109.2	108.0	106.8	338.1	343.4	311.4	324.0	1,316.9	99.5
	전기차	25.7	25.8	39.3	31.7	33.2	40.0	33.4	27.2	42.4	37.7	40.9	48.3	90.8	105.0	103.0	126.9	425.7	25.7
	침투율	25.8	26.8	27.6	29.5	29.8	32.2	30.8	34.3	34.3	34.5	37.9	45.2	26.9	30.6	33.1	39.2	32.3	25.8
2026	완성차	96.1																	96.1
	전기차	30.7																	30.7
	침투율	32.0																	32.0
<b>중국</b>																			
2025	완성차	233.4	203.3	278.3	248.1	258.1	278.5	249.1	274.6	309.8	319.2	328.7	338.2	715.0	784.7	833.5	986.2	3,319.3	233.4
	전기차	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1,381.3	77.3
	침투율	33.1	35.5	38.0	39.8	42.9	43.7	43.0	43.7	45.4	42.9	43.2	43.7	35.7	42.2	44.1	43.3	41.6	33.1
2026	완성차	212.9																	212.9
	전기차	64.6																	64.6
	침투율	30.4																	30.4

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



## 배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

# Global Battery Shipment(지역별)

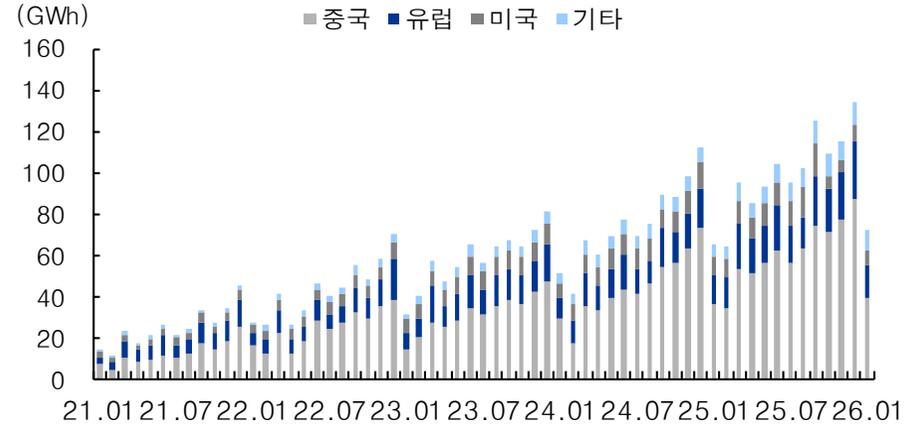


## ▶ 1월 글로벌 배터리 출하량은 71.9GWh

(MoM -46.4%, YoY +10.7%)

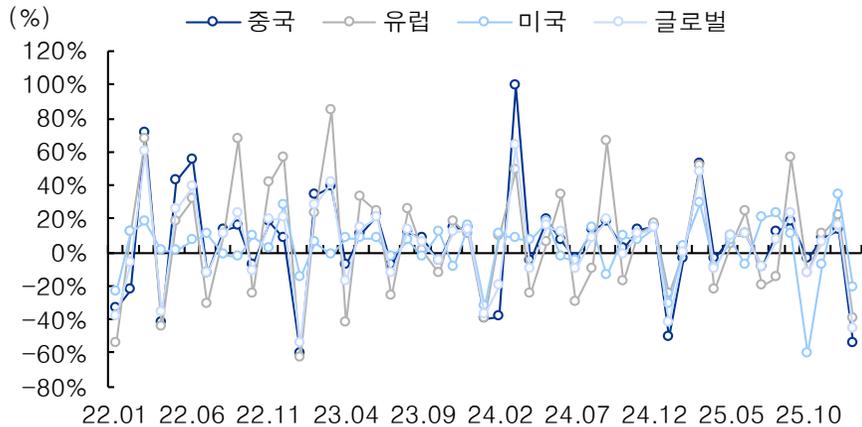
- 중국 배터리 출하량 39.2GWh(MoM -55.1%, YoY +8.4%)
- 유럽 배터리 출하량 16.6GWh(MoM -40.0%, YoY +13.3%)
- 미국 배터리 출하량 6.3GWh(MoM -21.7%, YoY -26.9%)
- 기타 배터리 출하량 9.9GWh(MoM -12.1%, YoY +76.9%)

### 글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



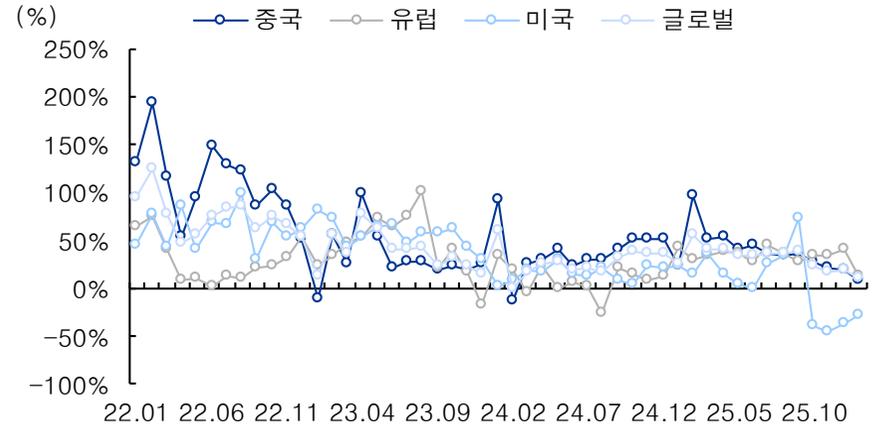
자료: SNE Research, IBK투자증권

### 글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

### 글로벌 지역별 배터리 출하량 비중 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# Global Battery Shipment(지역별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	중국	36.2	34.8	53.2	51.2	56.3	62.6	56.7	63.1	74.7	71.6	77.5	87.3	124.2	170.1	194.4	236.4	725.0	36.2
	유럽	14.6	14.6	22.1	17.2	17.9	22.2	17.8	15.1	23.5	20.4	22.7	27.6	51.3	57.3	56.3	70.7	235.7	14.6
	미국	8.6	8.8	11.3	10.2	11.0	10.0	12.1	14.9	16.6	6.4	6.0	8.0	28.7	31.3	43.6	20.4	124.0	8.6
	기타	5.6	6.2	8.4	7.1	8.5	9.2	8.5	9.0	10.3	10.6	9.5	11.2	20.2	24.8	27.8	31.4	104.1	5.6
	글로벌	64.9	64.5	94.9	85.7	93.7	104.0	95.1	102.1	125.0	109.1	115.6	134.1	224.3	283.4	322.2	358.9	1188.8	64.9
	글로벌(중국 제외)	28.8	29.6	41.8	34.5	37.4	41.5	38.5	39.0	50.3	37.5	38.2	46.9	100.2	113.3	127.7	122.5	463.7	28.8
2026	중국	39.2																	39.2
	유럽	16.6																	16.6
	미국	6.3																	6.3
	기타	9.9																	9.9
	글로벌	71.9																	71.9
	글로벌(중국 제외)	32.7																	32.7
YoY(%)	중국	8.4																	8.4
	유럽	13.3																	13.3
	미국	-26.9																	-26.9
	기타	76.9																	76.9
	글로벌	10.7																	10.7
	글로벌(중국 제외)	13.7																	13.7
MoM(%)	중국	-55.1																	
	유럽	-40.0																	
	미국	-21.7																	
	기타	-12.1																	
	글로벌	-46.4																	
	글로벌(중국 제외)	-30.2																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

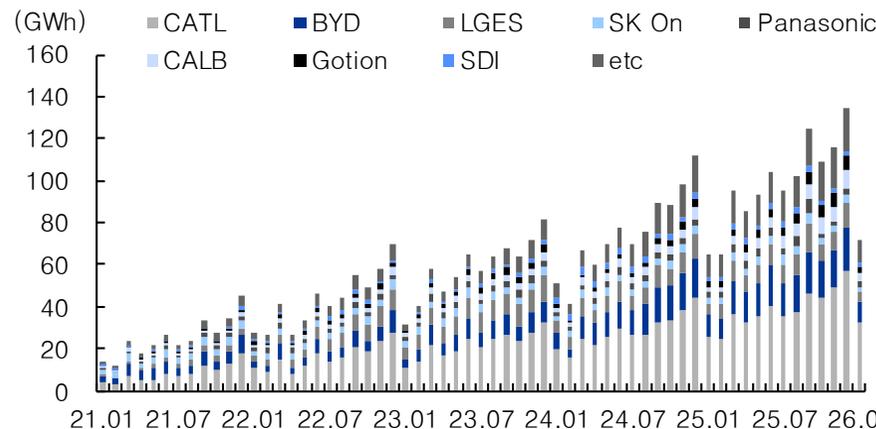
# Global Battery Shipment(배터리 기업별)



## ▶ 1월 글로벌 배터리 출하량은 71.9GWh (MoM -46.4%, YoY +10.7%)

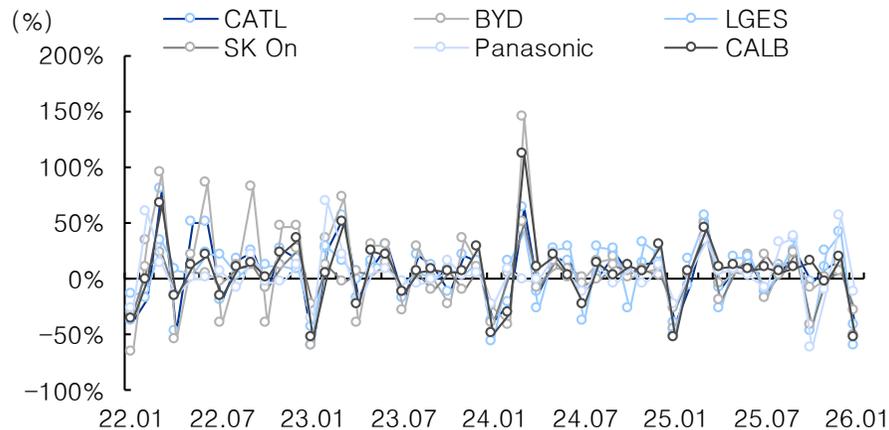
- CATL 배터리 출하량 32.5GWh(MoM -43.1%, YoY +25.7%)
- BYD 배터리 출하량 9.9GWh(MoM -51.7%, YoY -1.9%)
- LGES 배터리 출하량 4.7GWh(MoM -60.7%, YoY -14.9%)
- SKOn 배터리 출하량 2.3GWh(MoM -29.7%, YoY -21.3%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.1GWh(MoM -12.2%, YoY +22.0%)
- SDI 배터리 출하량 1.6GWh(MoM -29.8%, YoY -24.4%)
- 기타 배터리 출하량 11.1GWh(MoM -45.3%, YoY +2.9%)

### 글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



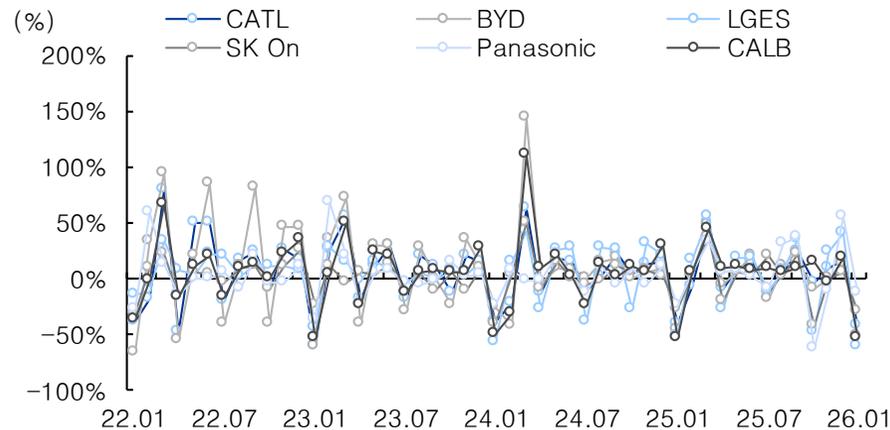
자료: SNE Research, IBK투자증권

### 글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

### 글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# Global Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	CATL	25.9	24.2	36.4	32.8	35.7	40.8	35.5	37.5	46.3	44.4	48.7	57.2	86.5	109.3	119.3	150.3	465.4	25.9
	BYD	10.1	10.6	15.6	14.9	15.9	19.0	15.5	17.2	19.9	18.0	18.1	20.6	36.4	49.7	52.6	56.6	195.3	10.1
	LGES	5.6	6.5	10.1	7.3	8.6	10.3	9.2	10.0	13.4	6.9	8.6	12.1	22.2	26.3	32.6	27.6	108.7	5.6
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.3	4.4	5.4	3.1	3.1	3.3	10.1	10.3	14.1	9.5	44.1	2.9
	Panasonic	2.5	2.7	3.5	3.8	4.0	4.1	3.7	4.9	6.7	2.5	2.3	3.5	8.7	11.9	15.3	8.3	44.3	2.5
	CALB	2.5	2.6	3.8	4.2	4.6	5.0	5.4	5.8	6.3	7.1	6.9	8.2	8.9	13.7	17.5	22.2	62.4	2.5
	Gotion	2.5	2.4	3.3	3.9	3.8	3.8	4.0	4.6	5.8	6.1	6.6	6.7	8.1	11.5	14.5	19.5	53.5	2.5
	SDI	2.1	2.2	3.1	2.5	2.6	2.5	2.6	2.6	2.9	1.9	1.9	2.2	7.4	7.5	8.1	6.1	29.1	2.1
	etc	10.8	10.3	14.9	13.2	14.9	15.0	14.9	15.1	18.3	19.0	19.4	20.4	36.0	43.2	48.2	58.7	186.1	10.8
<b>Grand Total</b>	<b>64.9</b>	<b>64.5</b>	<b>94.9</b>	<b>85.7</b>	<b>93.7</b>	<b>104.0</b>	<b>95.1</b>	<b>102.1</b>	<b>125.0</b>	<b>109.1</b>	<b>115.6</b>	<b>134.1</b>	<b>224.3</b>	<b>283.4</b>	<b>322.2</b>	<b>358.9</b>	<b>1188.8</b>	<b>64.9</b>	
2026	CATL	32.5																	32.5
	BYD	9.9																	9.9
	LGES	4.7																	4.7
	SK On	2.3																	2.3
	Panasonic	3.1																	3.1
	CALB	3.8																	3.8
	Gotion	2.8																	2.8
	SDI	1.6																	1.6
	etc	11.1																	11.1
<b>Grand Total</b>	<b>71.9</b>																	<b>71.9</b>	
YoY(%)	CATL	25.7																	25.7
	BYD	-1.9																	-1.9
	LGES	-14.9																	-14.9
	SK On	-21.3																	-21.3
	Panasonic	22.0																	22.0
	CALB	51.5																	51.5
	Gotion	13.4																	13.4
	SDI	-24.4																	-24.4
	etc	2.9																	2.9
<b>Grand Total</b>	<b>10.7</b>																	<b>10.7</b>	
MoM(%)	CATL	-43.1																	
	BYD	-51.7																	
	LGES	-60.7																	
	SK On	-29.7																	
	Panasonic	-12.2																	
	CALB	-53.6																	
	Gotion	-58.2																	
	SDI	-29.8																	
	etc	-45.3																	
<b>합계</b>	<b>-46.4</b>																		

자료: SNE Research, IBK투자증권

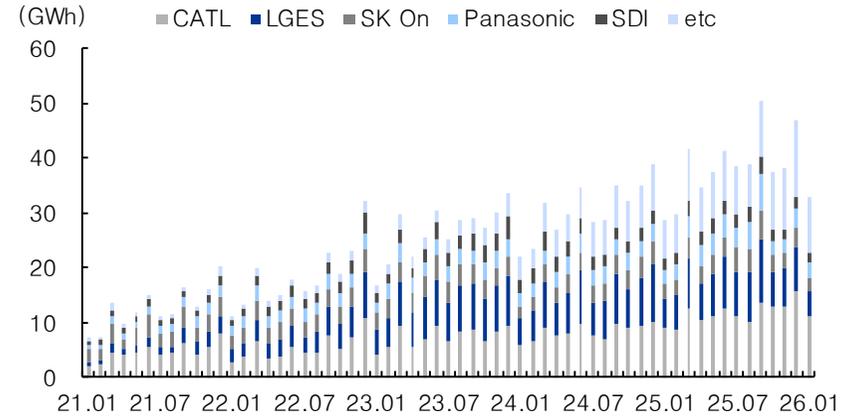
# Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)



## ▶ 1월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 32.7GWh (MoM -30.2%, YoY +13.7%)

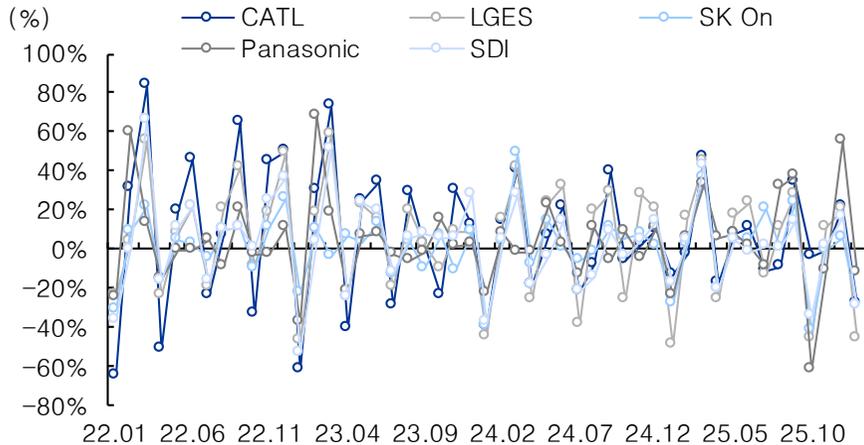
- LGES 배터리 출하량 4.4GWh(MoM -46.7%, YoY -16.2%)
- CATL 배터리 출하량 11.2GWh(MoM -28.0%, YoY +26.5%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.1GWh(MoM -12.2%, YoY +22.0%)
- SKon 배터리 출하량 2.3GWh(MoM -29.6%, YoY -21.3%)
- SDI 배터리 출하량 1.6GWh(MoM -29.8%, YoY -24.4%)
- 기타 배터리 출하량 10.1GWh(MoM -27.7%, YoY +42.8%)

## 글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



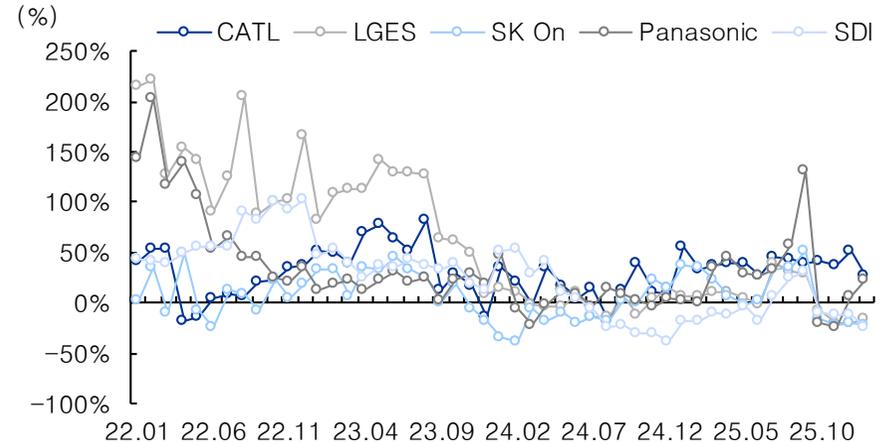
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	CATL	8.8	8.6	12.6	10.4	11.2	12.4	11.0	9.9	13.4	12.9	12.8	15.5	30.1	33.9	34.3	41.2	139.5	8.8
	LGES	5.3	6.1	8.9	6.6	7.7	9.5	8.3	9.2	11.7	6.3	6.9	8.3	20.4	23.8	29.2	21.5	94.9	5.3
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.3	4.3	5.4	3.1	3.1	3.3	10.1	10.3	14.0	9.5	43.9	2.9
	Panasonic	2.5	2.7	3.5	3.8	4.0	4.1	3.7	4.9	6.7	2.5	2.3	3.5	8.7	11.9	15.3	8.3	44.3	2.5
	SDI	2.1	2.2	3.1	2.5	2.6	2.5	2.6	2.6	2.9	1.9	1.9	2.2	7.4	7.5	8.1	6.1	29.1	2.1
	etc	7.1	7.0	9.5	8.1	8.5	9.3	8.6	8.0	10.2	10.7	11.1	13.9	23.5	25.9	26.8	35.8	112.0	7.1
	Grand Total	28.8	29.6	41.8	34.5	37.4	41.5	38.5	39.0	50.3	37.5	38.2	46.9	100.2	113.3	127.7	122.5	463.7	28.8
2026	CATL	11.2																	11.2
	LGES	4.4																	4.4
	SK On	2.3																	2.3
	Panasonic	3.1																	3.1
	SDI	1.6																	1.6
	etc	10.1																	10.1
	Grand Total	32.7																	32.7
YoY(%)	CATL	26.5																	26.5
	LGES	-16.2																	-16.2
	SK On	-21.3																	-21.3
	Panasonic	22.0																	22.0
	SDI	-24.4																	-24.4
	etc	42.8																	42.8
	Grand Total	13.7																	13.7
MoM(%)	CATL	-28.0																	
	LGES	-46.7																	
	SK On	-29.6																	
	Panasonic	-12.2																	
	SDI	-29.8																	
	etc	-27.7																	
	Grand Total	-30.2																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

# 미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

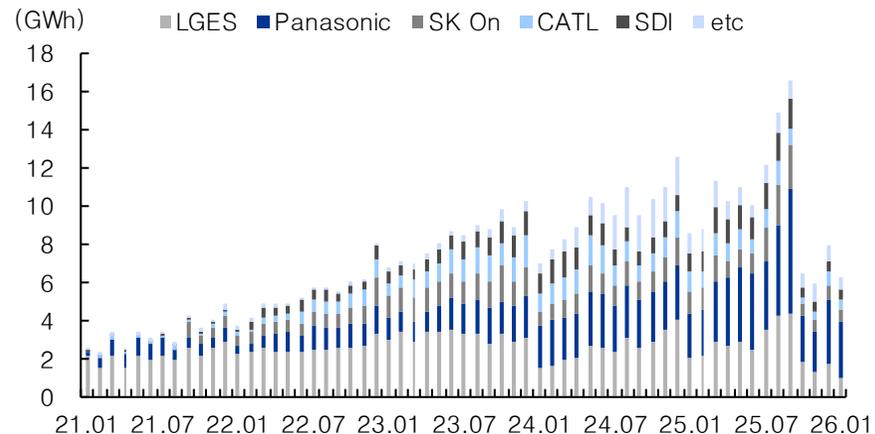


## ▶ 1월 미국 배터리 출하량은 6.3GWh

(MoM -21.7%, YoY -26.9%)

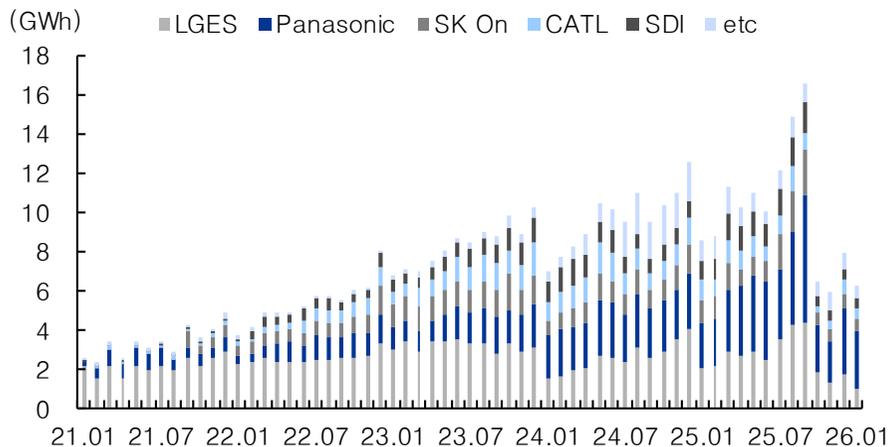
- Panasonic 배터리 출하량 3.0GWh(MoM -11.8%, YoY +29.7%)
- LGES 배터리 출하량 1.0GWh(MoM -44.2%, YoY -52.6%)
- CATL 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -19.7%, YoY -50.2%)
- SDI 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -1.5%, YoY -41.5%)
- SKon 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -24.3%, YoY -53.0%)
- 기타 배터리 출하량 0.7GWh(MoM -27.8%, YoY -37.7%)

## 미국 기업별 배터리 출하량 추이



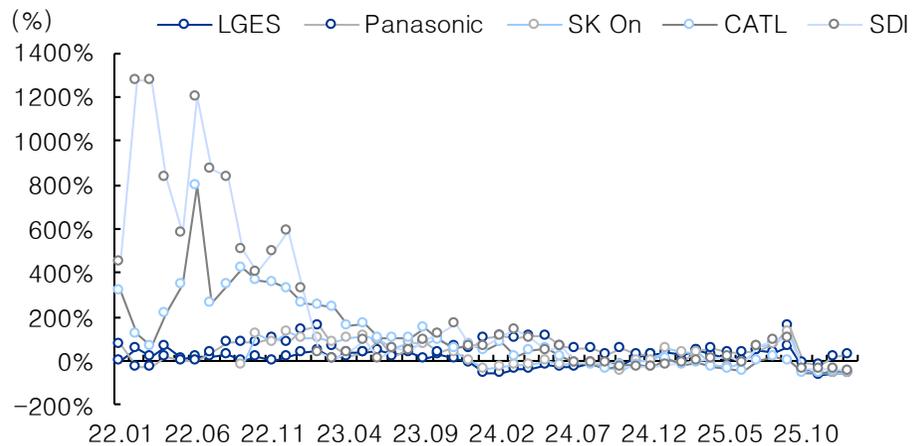
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 미국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 미국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 미국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	LGES	2.0	2.1	2.9	2.7	2.9	2.5	3.5	4.3	4.3	1.8	1.3	1.7	7.0	8.1	12.2	4.8	32.1	2.0
	Panasonic	2.3	2.5	3.2	3.6	3.9	4.0	3.5	4.7	6.5	2.4	2.2	3.4	8.0	11.5	14.8	8.0	42.3	2.3
	SK On	1.1	1.1	1.4	0.8	0.9	1.0	1.8	2.2	2.3	0.6	0.6	0.7	3.7	2.8	6.2	1.9	14.6	1.1
	CATL	1.1	0.9	1.1	0.9	1.0	0.8	1.0	1.2	0.9	0.4	0.5	0.7	3.1	2.7	3.1	1.6	10.4	1.1
	SDI	0.9	1.1	1.4	1.3	1.3	1.1	1.3	1.5	1.6	0.5	0.5	0.5	3.4	3.6	4.5	1.6	13.1	0.9
	etc	1.1	1.1	1.4	1.0	0.9	0.7	0.9	1.0	0.9	0.7	1.0	0.9	3.6	2.5	2.8	2.6	11.5	1.1
	Grand Total	8.6	8.8	11.3	10.2	11.0	10.0	12.1	14.9	16.6	6.4	6.0	8.0	28.7	31.3	43.6	20.4	124.0	8.6
2026	LGES	1.0																	1.0
	Panasonic	3.0																	3.0
	SK On	0.5																	0.5
	CATL	0.5																	0.5
	SDI	0.5																	0.5
	etc	0.7																	0.7
	Grand Total	6.3																	6.3
YoY(%)	LGES	-52.6																	-52.6
	Panasonic	29.7																	29.7
	SK On	-53.0																	-53.0
	CATL	-50.2																	-50.2
	SDI	-41.5																	-41.5
	etc	-37.7																	-37.7
	Grand Total	-26.9																	-26.9
MoM(%)	LGES	-44.2																	
	Panasonic	-11.8																	
	SK On	-24.3																	
	CATL	-19.7																	
	SDI	-1.5																	
	etc	-27.8																	
	Grand Total	-21.7																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

# 유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

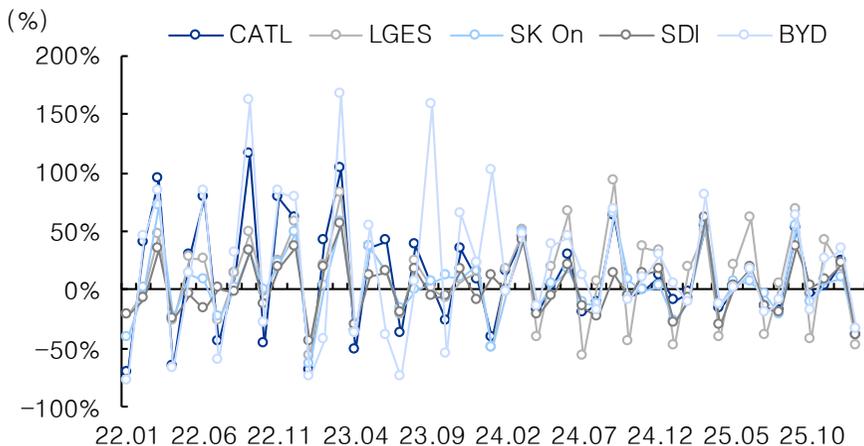


## ▶ 1월 유럽 배터리 출하량은 16.6GWh

(MoM -40.0%, YoY +13.3%)

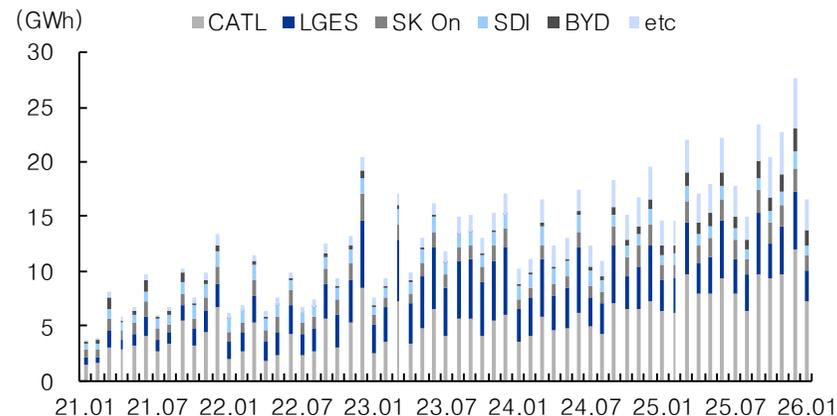
- LGES 배터리 출하량 2.7GWh(MoM -47.8%, YoY +1.9%)
- CATL 배터리 출하량 7.3GWh(MoM -39.2%, YoY +12.9%)
- SDI 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -39.8%, YoY -9.9%)
- SKon 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -34.9%, YoY +5.1%)
- BYD 배터리 출하량 1.4GWh(MoM -34.3%, YoY +69.4%)
- 기타 배터리 출하량 2.8GWh(MoM -38.5%, YoY +22.9%)

### 유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



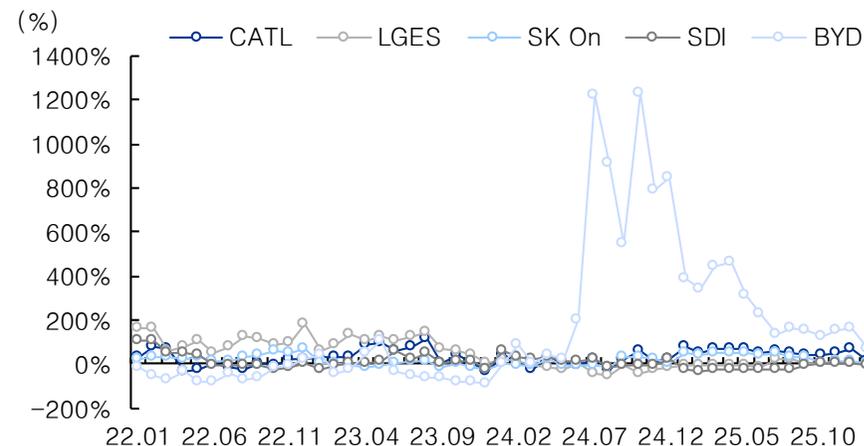
자료: SNE Research, IBK투자증권

### 유럽 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

### 유럽 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	CATL	6.4	6.3	9.6	7.9	8.0	9.3	8.0	6.5	9.8	9.4	9.7	12.0	22.4	25.3	24.2	31.0	102.9	6.4
	LGES	2.7	3.2	4.7	2.8	3.3	5.3	3.2	3.3	5.5	3.1	4.4	5.2	10.6	11.4	12.0	12.8	46.8	2.7
	SK On	1.4	1.2	1.9	1.7	1.8	1.9	1.8	1.4	2.2	1.9	2.0	2.2	4.6	5.4	5.4	6.2	21.5	1.4
	SDI	1.0	0.9	1.4	1.0	1.0	1.2	1.0	0.8	1.1	1.1	1.2	1.5	3.3	3.2	2.9	3.8	13.2	1.0
	BYD	0.8	0.7	1.3	1.1	1.1	1.3	1.0	1.0	1.6	1.3	1.6	2.1	2.8	3.6	3.6	4.9	14.9	0.8
	etc	2.3	2.3	3.0	2.7	2.6	3.1	2.8	2.1	3.4	3.6	3.8	4.6	7.6	8.4	8.3	12.0	36.3	2.3
	Grand Total	14.6	14.6	22.1	17.2	17.9	22.2	17.8	15.1	23.5	20.4	22.7	27.6	51.3	57.3	56.3	70.7	235.7	14.6
2026	CATL	7.3																	7.3
	LGES	2.7																	2.7
	SK On	1.5																	1.5
	SDI	0.9																	0.9
	BYD	1.4																	1.4
	etc	2.8																	2.8
	Grand Total	16.6																	16.6
YoY(%)	CATL	12.9																	12.9
	LGES	1.9																	1.9
	SK On	5.1																	5.1
	SDI	-9.9																	-9.9
	BYD	69.4																	69.4
	etc	22.9																	22.9
	Grand Total	13.3																	13.3
MoM(%)	CATL	-39.2																	
	LGES	-47.8																	
	SK On	-34.9																	
	SDI	-39.8																	
	BYD	-34.3																	
	etc	-38.5																	
	Grand Total	-40.0																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

# 중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

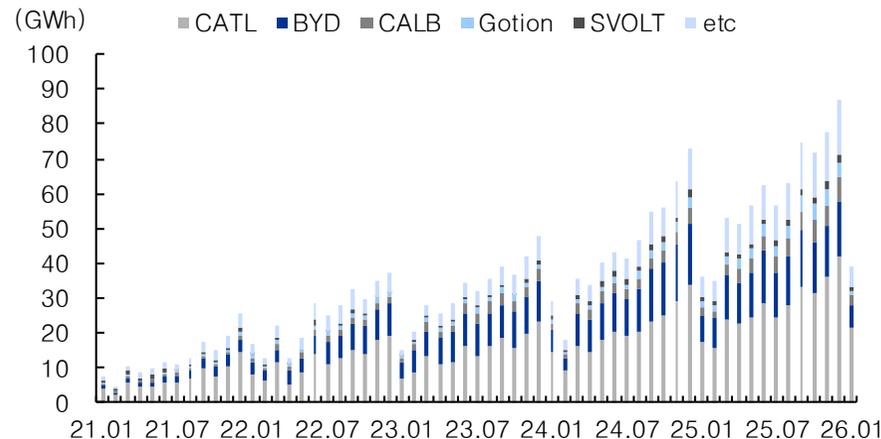


## ▶ 1월 중국 배터리 출하량은 39.2GWh

(MoM -55.1%, YoY +8.4%)

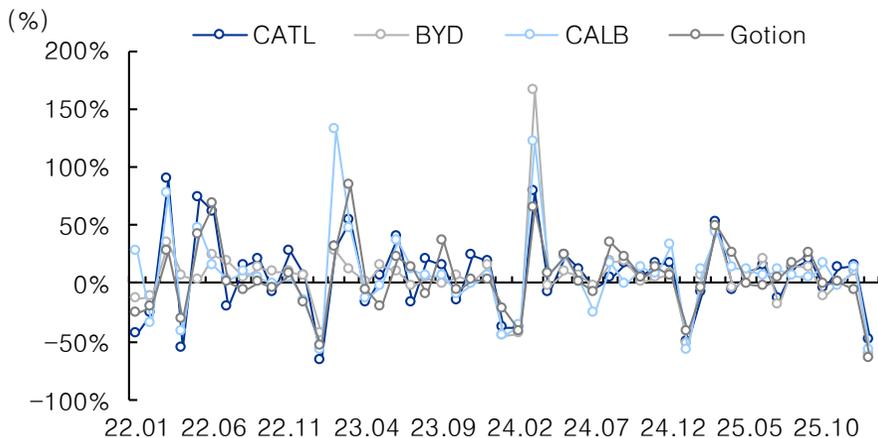
- CATL 배터리 출하량 21.3GWh(MoM -48.8%, YoY +25.3%)
- BYD 배터리 출하량 6.2GWh(MoM -61.3%, YoY -23.4%)
- CALB 배터리 출하량 2.9GWh(MoM -57.2%, YoY +49.5%)
- Gotion 배터리 출하량 1.6GWh(MoM -64.2%, YoY -12.9%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.0GWh(MoM -52.0%, YoY -18.6%)
- 기타 배터리 출하량 6.2GWh(MoM -61.9%, YoY +2.1%)

## 중국 기업별 배터리 출하량 추이



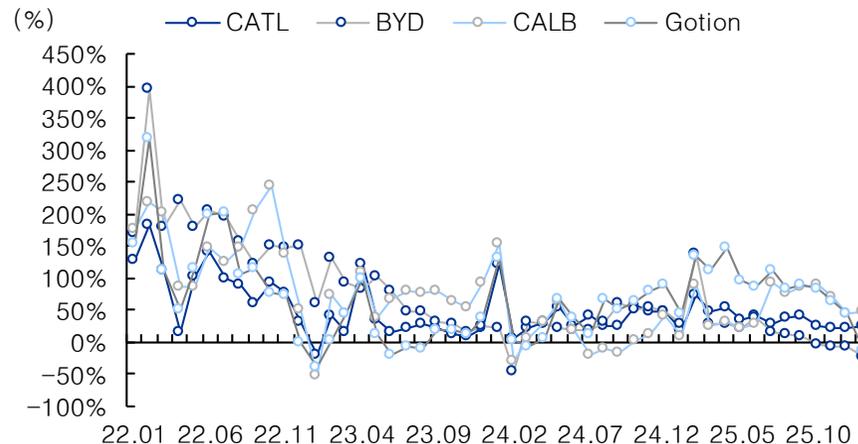
자료: SNE Research, IBK투자증권

## 중국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

## 중국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 중국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	CATL	17.0	15.6	23.8	22.5	24.6	28.4	24.5	27.6	33.0	31.6	36.0	41.6	56.4	75.4	85.0	109.2	325.9	17.0
	BYD	8.1	8.6	12.6	12.1	12.7	15.4	12.6	14.5	16.4	14.5	14.7	16.1	29.4	40.2	43.4	45.3	158.2	8.1
	CALB	2.0	2.2	3.1	3.5	4.0	4.3	4.8	5.1	5.3	6.2	6.0	6.8	7.2	11.8	15.2	19.0	53.2	2.0
	Gotion	1.8	1.7	2.5	3.2	3.2	3.0	3.2	3.7	4.7	4.7	4.7	4.4	6.1	9.4	11.6	13.7	40.7	1.8
	SVOLT	1.2	0.8	1.2	1.2	1.3	1.3	1.6	1.5	1.9	2.2	2.2	2.0	3.1	3.8	5.1	6.4	18.4	1.2
	etc	6.1	6.0	10.0	8.7	10.6	10.2	10.0	10.7	13.5	12.5	13.9	16.3	22.0	29.5	34.2	42.8	128.5	6.1
	Grand Total	36.2	34.8	53.2	51.2	56.3	62.6	56.7	63.1	74.7	71.6	77.5	87.3	124.2	170.1	194.4	236.4	725.0	36.2
2026	CATL	21.3																	21.3
	BYD	6.2																	6.2
	CALB	2.9																	2.9
	Gotion	1.6																	1.6
	SVOLT	1.0																	1.0
	etc	6.2																	6.2
	Grand Total	39.2																	39.2
YoY(%)	CATL	25.3																	25.3
	BYD	-23.4																	-23.4
	CALB	49.5																	49.5
	Gotion	-12.9																	-12.9
	SVOLT	-18.6																	-18.6
	etc	2.1																	2.1
	Grand Total	8.4																	8.4
MoM(%)	CATL	-48.8																	-48.8
	BYD	-61.3																	-61.3
	CALB	-57.2																	-57.2
	Gotion	-64.2																	-64.2
	SVOLT	-52.0																	-52.0
	etc	-61.9																	-61.9
	Grand Total	-55.1																	-55.1

자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



## ▶ 1월 글로벌 LFP 배터리 침투율 50.5%

(MoM -5.6%p, YoY +3.3%p)

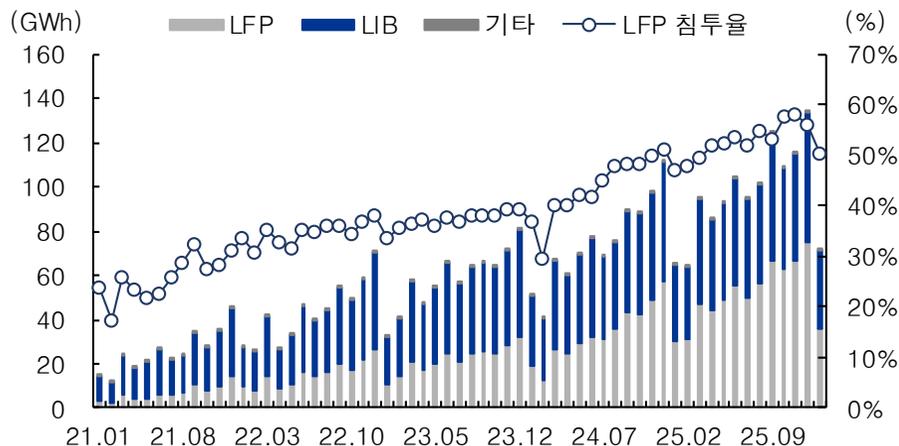
- LIB 타입 배터리 출하량 35.1GWh(MoM -39.8%, YoY +4.0%)
- LFP 타입 배터리 출하량 36.3GWh(MoM -51.7%, YoY +18.4%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -10.6%, YoY -0.2%)

## ▶ 1월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 26.5%

(MoM +2.5%p, YoY +13.3%p)

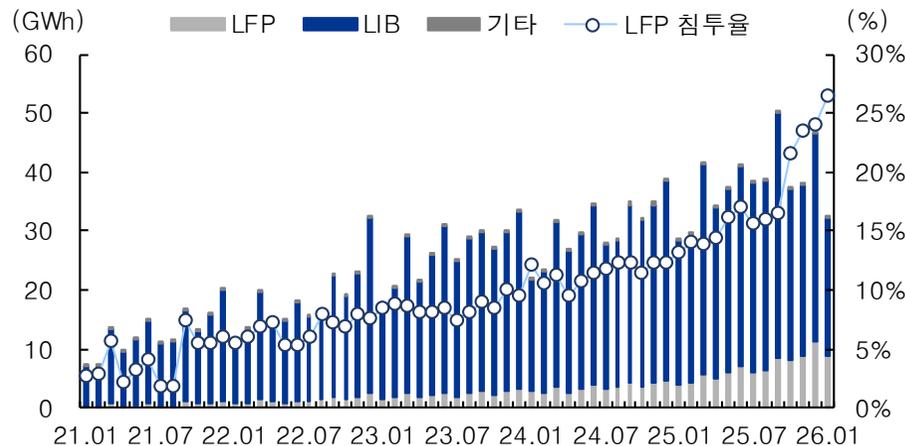
- LIB 타입 배터리 출하량 23.7GWh(MoM -32.7%, YoY -3.7%)
- LFP 타입 배터리 출하량 8.7GWh(MoM -23.0%, YoY +128.1%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM -11.0%, YoY -5.5%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

# 글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

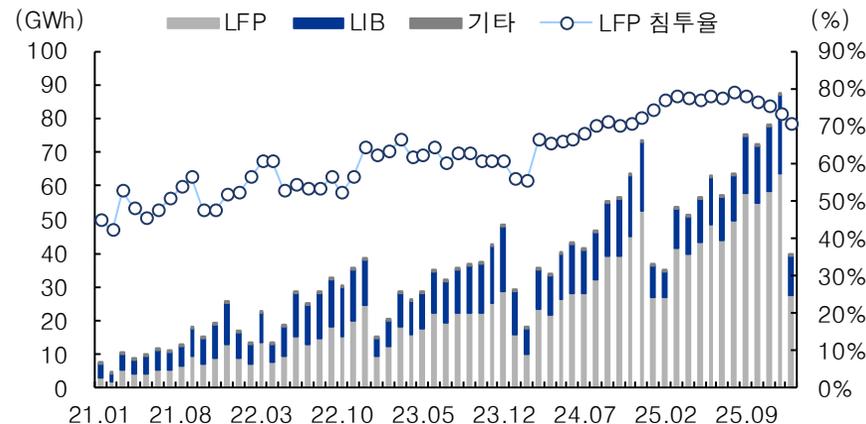


## ▶ 1월 글로벌 LFP 배터리 침투율 50.5%

(MoM -5.6%p, YoY +3.3%p)

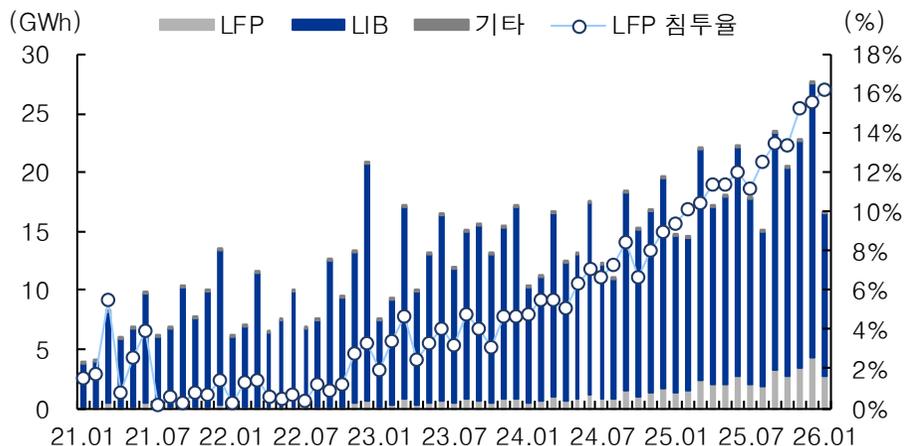
- LIB 타입 배터리 출하량 35.1GWh(MoM -39.8%, YoY +4.0%)
- LFP 타입 배터리 출하량 36.3GWh(MoM -51.7%, YoY +18.4%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -10.6%, YoY -0.2%)

### 중국 지역 배터리 타입별 추이



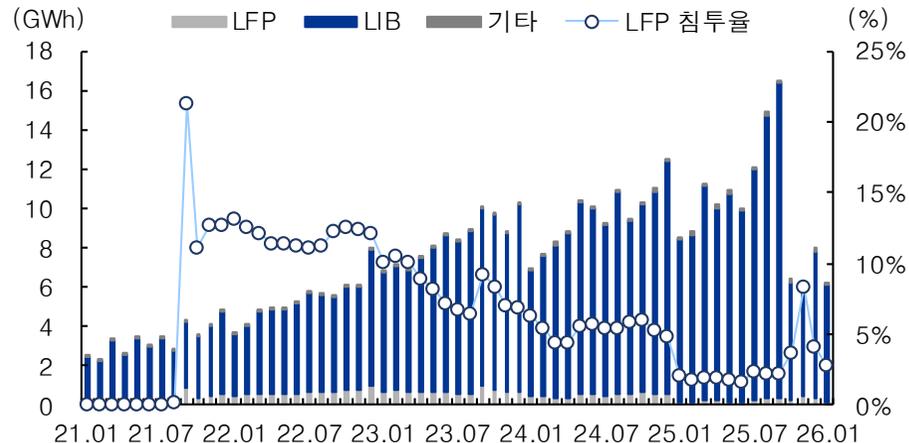
자료: SNE Research, IBK투자증권

### 유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

### 미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

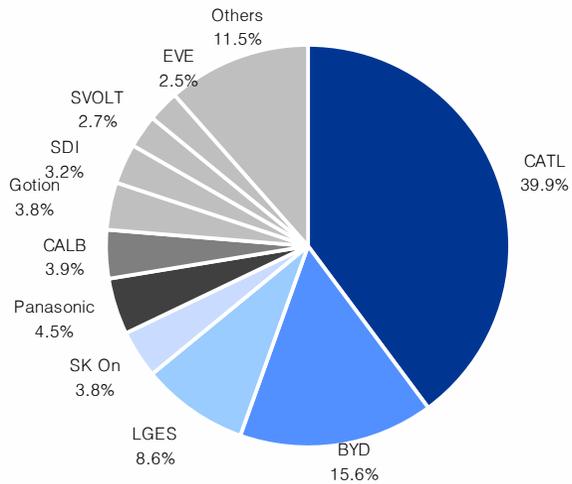
# Global Battery Shipment(기업별)



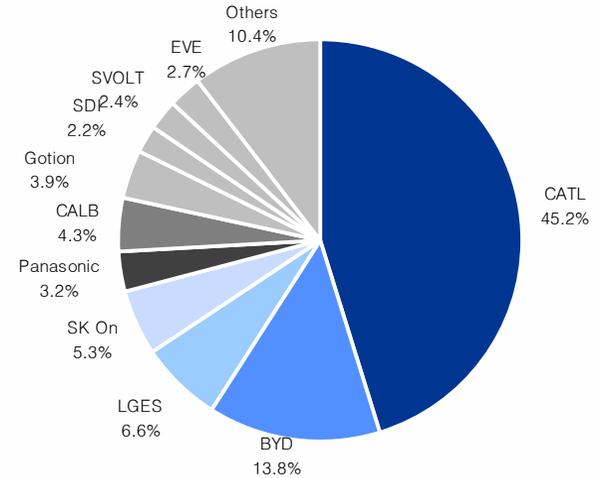
## 글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)	2025. ~1월	MS (%)	2025. 1월	MS (%)	2026. ~1월	MS (%)	2025. 12월	MS (%)	2026. 1월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	YTD YoY(%)	
1	CATL	25,879	39.9	25,879	39.9	32,523	45.2	57,181	42.6	32,523	45.2	-43.1	25.7	25.7
2	BYD	10,123	15.6	10,123	15.6	9,934	13.8	20,557	15.3	9,934	13.8	-51.7	-1.9	-1.9
3	LGES	5,574	8.6	5,574	8.6	4,743	6.6	12,071	9.0	4,743	6.6	-60.7	-14.9	-14.9
4	SK On	2,498	3.8	2,498	3.8	3,785	5.3	8,165	6.1	3,785	5.3	-53.6	51.5	51.5
5	Panasonic	2,939	4.5	2,939	4.5	2,312	3.2	3,290	2.5	2,312	3.2	-29.7	-21.3	-21.3
6	CALB	2,532	3.9	2,532	3.9	3,090	4.3	3,519	2.6	3,090	4.3	-12.2	22.0	22.0
7	Gotion	2,474	3.8	2,474	3.8	2,805	3.9	6,716	5.0	2,805	3.9	-58.2	13.4	13.4
8	SDI	2,089	3.2	2,089	3.2	1,580	2.2	2,249	1.7	1,580	2.2	-29.8	-24.4	-24.4
9	SVOLT	1,724	2.7	1,724	2.7	1,756	2.4	3,998	3.0	1,756	2.4	-56.1	1.8	1.8
10	EVE	1,644	2.5	1,644	2.5	1,912	2.7	3,298	2.5	1,912	2.7	-42.0	16.3	16.3
	Others	7,459	11.5	7,459	11.5	7,470	10.4	13,061	9.7	7,470	10.4	-42.8	0.2	0.2
	<b>Total</b>	<b>64,937</b>	<b>100.0</b>	<b>64,937</b>	<b>100.0</b>	<b>71,911</b>	<b>100.0</b>	<b>134,106</b>	<b>100.0</b>	<b>71,911</b>	<b>100.0</b>	<b>-46.4</b>	<b>10.7</b>	<b>10.7</b>

## 글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 ~1월)



## 글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2026년 ~1월)

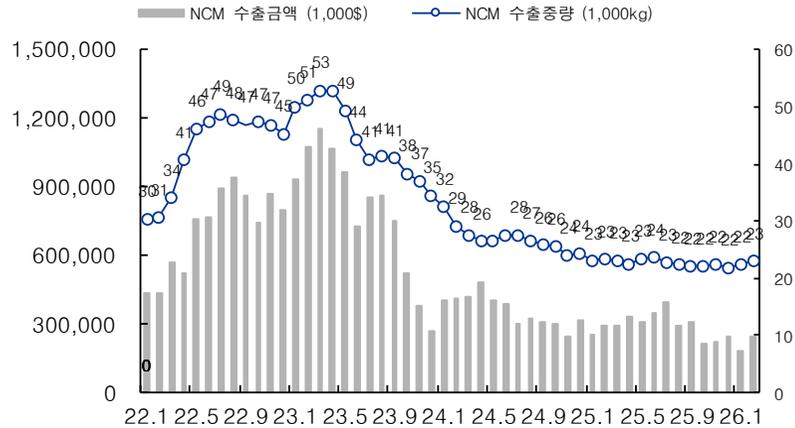


자료: SNE Research, IBK투자증권

# 배터리 주요 소재 수출입 추이

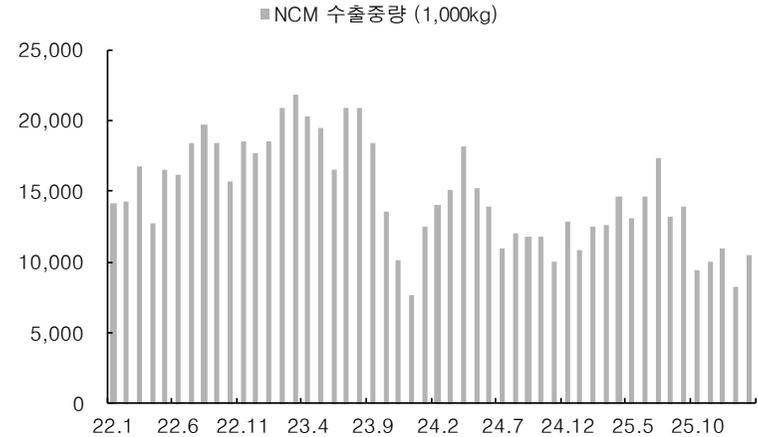


## NCM 수출금액



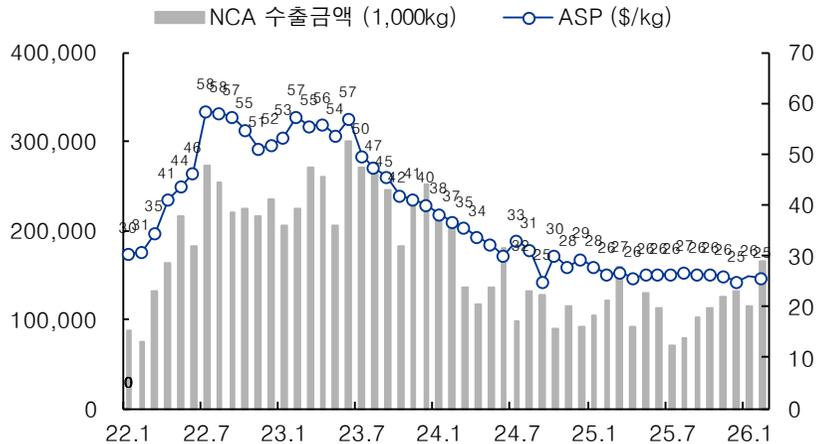
자료: KITA, IBK투자증권

## NCM 수출중량



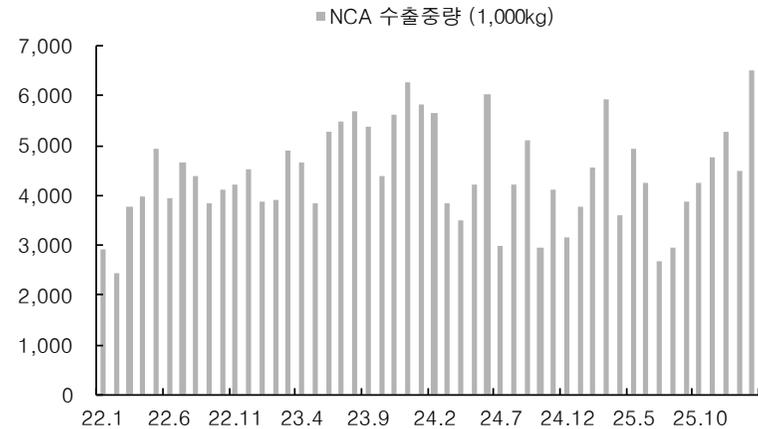
자료: KITA, IBK투자증권

## NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

## NCA 수출중량

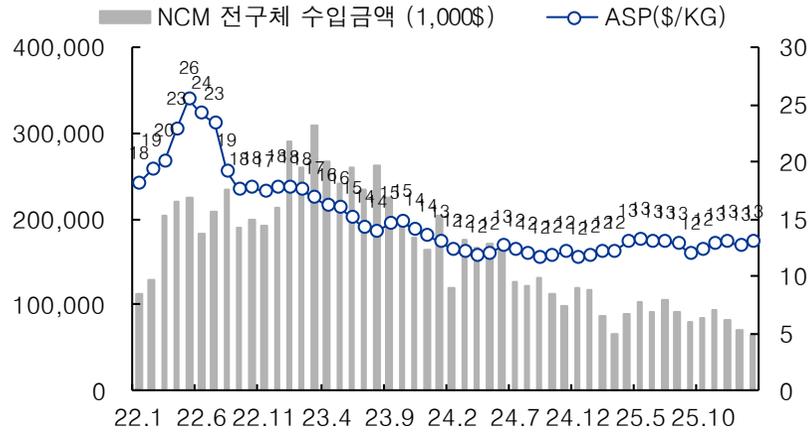


자료: KITA, IBK투자증권

# 배터리 주요 소재 수출입 추이

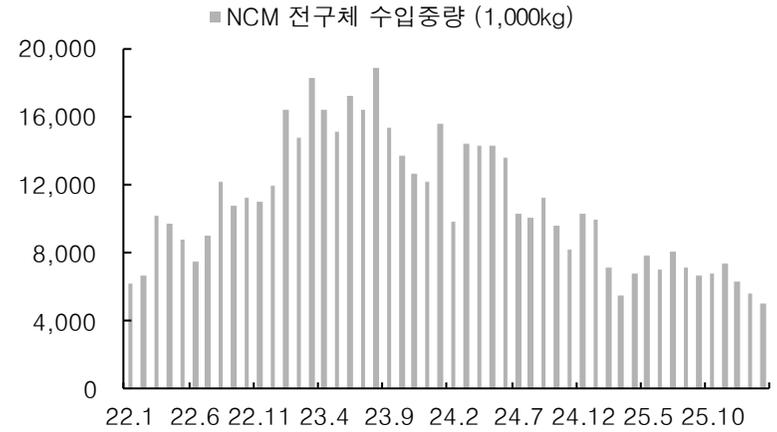


## NCM 전구체 수입금액



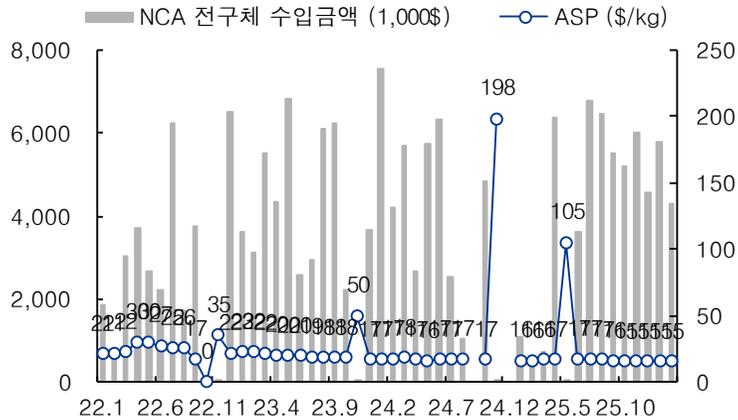
자료: KITA, IBK투자증권

## NCM 전구체 수입증량



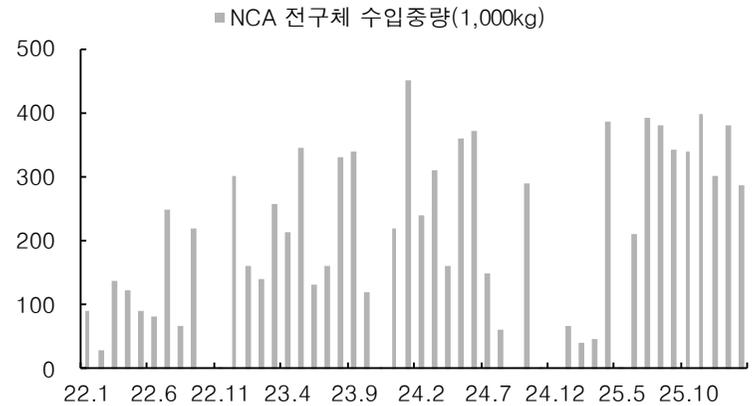
자료: KITA, IBK투자증권

## NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

## NCA 전구체 수입증량

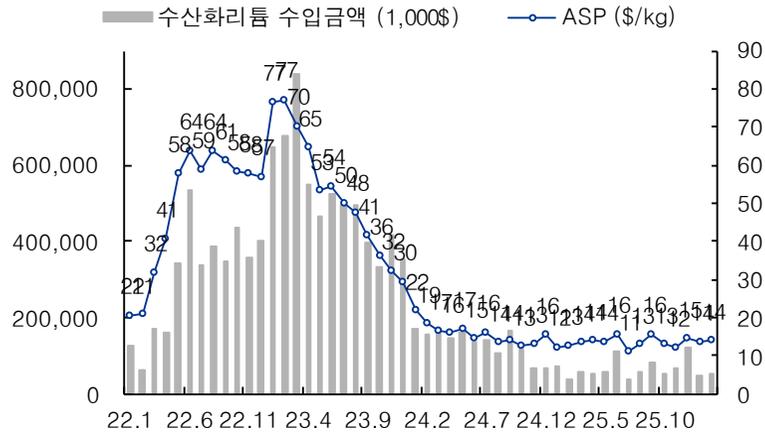


자료: KITA, IBK투자증권

# 배터리 주요 소재 수출입 추이

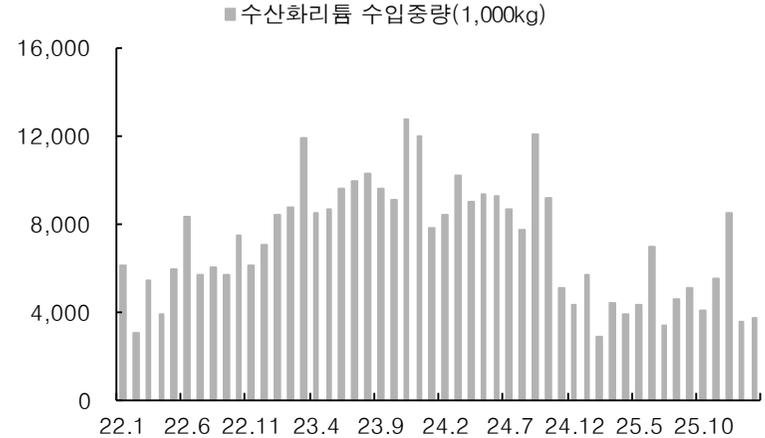


## 수산화리튬 수입금액



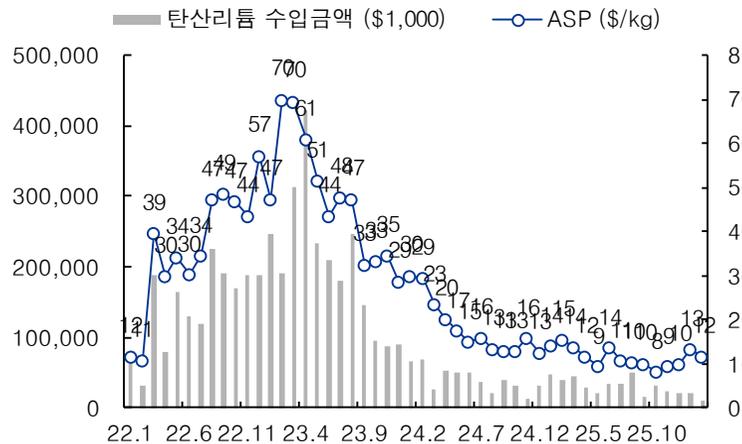
자료: KITA, IBK투자증권

## 수산화리튬 수입증량



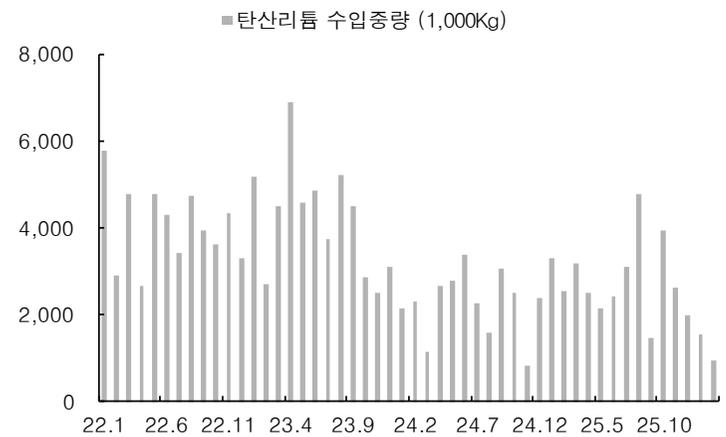
자료: KITA, IBK투자증권

## 탄산리튬 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

## 탄산리튬 수입증량



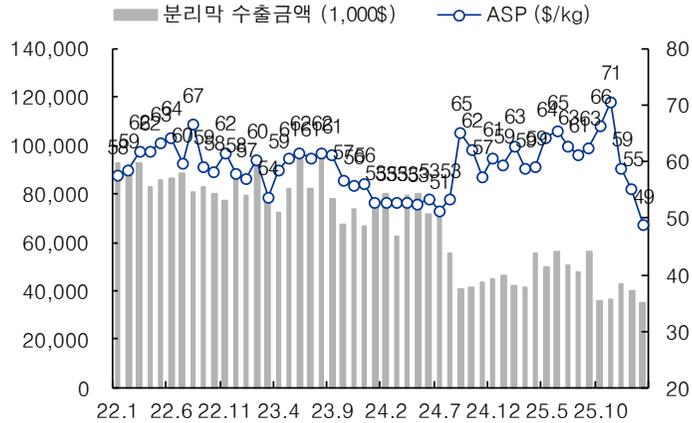
자료: KITA, IBK투자증권



# 배터리 주요 소재 수출입 추이

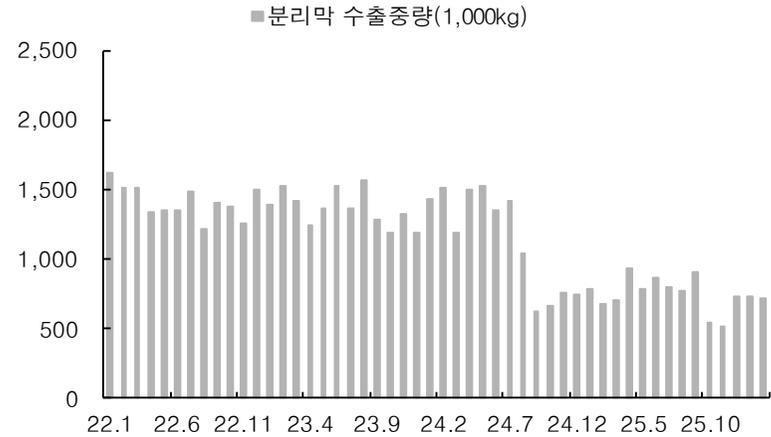


## 분리막 수출금액



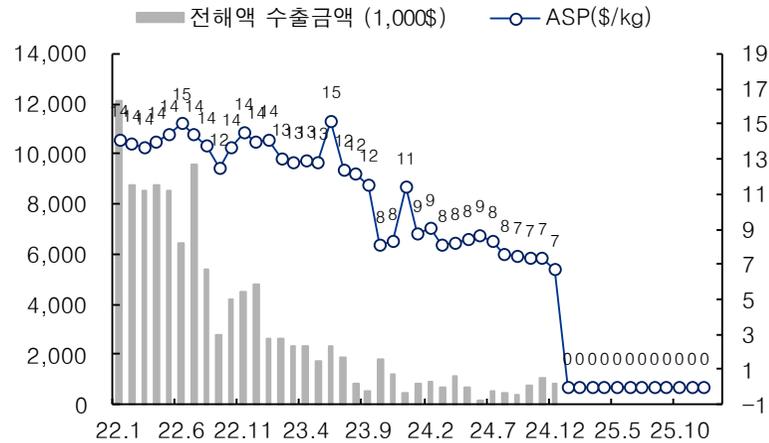
자료: KITA, IBK투자증권

## 분리막 수출증량



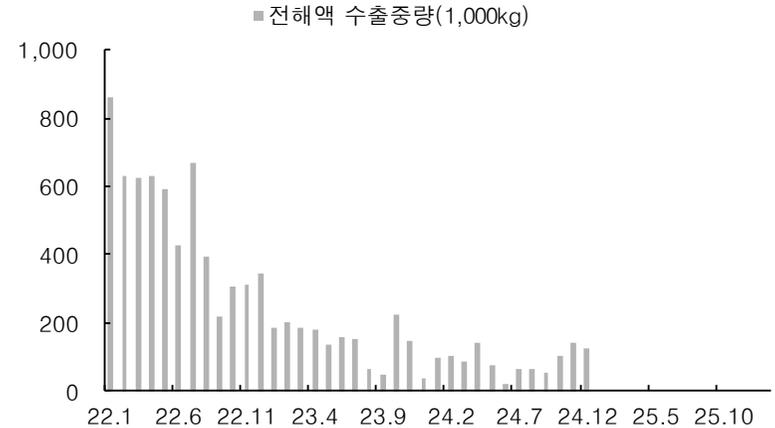
자료: KITA, IBK투자증권

## 전해액 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

## 전해액 수출증량

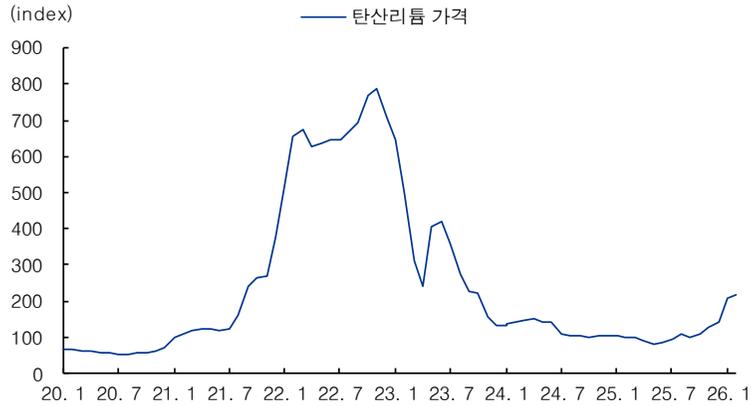


자료: KITA, IBK투자증권

# 배터리 주요 광물 가격 추이



탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 가격, 지수화 (2019.06=100)



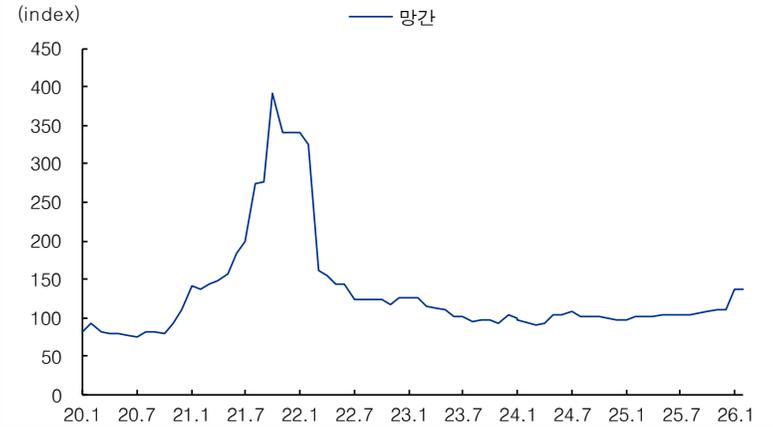
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

망간 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

# 자동차 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$, Mn)	1M	3M	YTD	26F	27F	28F	26F	27F	28F	26F	27F	28F
<b>완성차</b>														
현대자동차	339.4	69,505	0.2	77.7	69.0	10.7	9.8	8.5	1.0	1.0	0.9	13.2	12.3	11.1
기아	106.8	41,711	1.0	31.8	29.9	7.1	6.6	5.8	0.9	0.9	0.8	3.0	2.5	1.8
테슬라	392.4	1,472,567	-3.3	-13.7	-12.7	197.4	146.0	107.2	15.1	13.8	12.4	98.8	77.4	60.0
제너럴 모터스	77.3	69,850	-10.5	2.6	-5.0	6.3	5.6	6.0	1.1	1.0	0.8	3.1	2.7	6.8
포드 모터 컴퍼니	12.7	50,666	-8.1	-3.3	-3.2	8.3	7.0	6.6	1.3	1.1	1.1	3.5	3.1	2.7
스텔란티스	7.5	21,749	-26.8	-36.7	-31.2	6.6	3.9	3.3	0.3	0.3	0.3	1.5	1.4	0.9
폭스바겐	110.2	55,099	-10.0	-10.4	-9.6	4.4	3.6	3.3	0.2	0.2	0.2	2.1	2.0	0.6
메르세데스 벤츠 그룹	65.3	62,885	-7.6	-6.6	-6.3	9.2	7.3	6.4	0.6	0.5	0.5	1.5	1.3	1.1
BMW	96.5	59,432	-8.5	-10.5	-10.7	7.5	6.5	5.8	0.5	0.5	0.5	6.1	1.9	5.6
토요타자동차	22.3	352,381	-5.6	13.3	4.8	12.4	10.7	9.7	1.2	1.1	1.0	11.1	10.1	9.1
혼다자동차	9.2	41,720	-10.0	-6.3	-5.6	12.7	7.8	6.8	0.5	0.4	0.4	10.4	8.3	7.4
닛산 자동차	2.4	8,816	-5.0	-1.0	-4.1	N/A	21.0	7.5	0.3	0.3	0.3	14.6	10.2	8.4
비야디	13.8	118,872	7.0	0.1	-2.4	18.1	14.9	11.8	3.2	2.7	N/A	5.8	4.6	N/A
지리 기차 공고	1.9	20,810	-5.4	-13.6	-15.9	7.0	5.7	6.0	1.2	1.0	1.0	3.1	2.1	N/A
<b>부품</b>														
현대모비스	271.1	24,608	-10.1	15.4	7.5	8.1	7.4	7.2	0.7	0.6	0.6	6.0	5.2	4.8
현대위아	53.3	1,449	-7.6	17.2	3.9	11.0	9.2	8.2	0.6	0.5	0.5	4.2	3.7	3.3
한온시스템	2.5	2,582	-8.2	1.8	25.3	17.5	12.9	14.8	1.0	0.9	0.8	6.0	5.5	6.2
에이치엘만도	32.6	1,532	-23.9	-13.4	-18.2	10.6	8.9	8.9	0.8	0.8	0.7	4.7	4.2	4.2
SNT모터브	21.1	560	-11.7	-12.7	-9.4	7.6	6.5	5.7	0.7	0.7	0.7	2.3	1.7	1.4
덴소	13.2	38,548	1.5	0.6	-3.3	12.7	10.7	9.8	1.1	1.1	1.0	6.3	5.4	4.9
아이신 경기	15.5	11,756	-14.6	-12.3	-16.6	12.1	9.8	8.5	0.9	0.8	0.8	4.8	4.3	3.9
애틀브 홀딩스	71.4	15,190	-11.9	-6.6	-6.2	8.7	7.7	6.7	1.5	1.3	1.1	5.9	5.2	4.5
마그나 인터내셔널	61.8	17,229	15.7	26.2	15.9	9.1	8.0	7.7	1.3	1.2	1.1	5.1	4.9	4.4
보그워너	54.1	11,205	7.2	24.7	20.1	10.4	9.2	8.5	1.8	1.6	1.5	5.7	5.2	4.8
오토리브	113.1	8,447	-10.7	-4.4	-4.7	10.7	9.3	8.3	3.0	2.7	2.3	6.2	5.7	5.2
발레오	14.9	3,660	0.0	19.2	17.7	8.5	6.3	5.6	0.8	0.7	0.6	2.6	2.3	2.1
리어	123.6	6,270	-6.7	13.5	7.9	8.6	7.3	6.5	1.2	1.1	1.0	4.6	4.2	3.9
<b>타이어</b>														
한국타이어앤테크놀로지	39.2	4,851	-12.9	-6.5	-1.2	4.9	4.6	4.4	0.6	0.5	0.5	2.8	2.4	2.3
넥센타이어	5.2	505	-4.9	-1.3	0.9	4.6	4.1	5.2	0.4	0.3	0.3	4.1	3.6	3.9
금호타이어	3.9	1,113	-7.6	-9.2	-2.9	3.7	3.8	3.6	0.7	0.6	0.5	3.2	2.9	3.0
굳이어 타이어 & 러버	7.9	2,264	-22.6	-6.6	-9.7	11.0	6.8	5.5	0.5	0.5	0.6	4.2	4.0	3.7
미쉐린	36.7	25,237	-5.2	13.1	11.8	11.1	9.6	8.4	1.2	1.1	1.1	5.0	4.4	4.1
콘티넨탈	78.7	15,749	-5.0	4.4	-0.1	10.4	9.0	8.6	2.1	1.9	1.5	6.0	5.0	4.7
브리지스톤	22.1	29,449	-4.0	-5.3	-1.0	11.6	10.1	9.3	1.2	1.1	1.1	5.4	5.1	4.5
스미토모상사	37.2	45,052	-4.7	17.0	8.3	12.2	11.2	10.6	1.5	1.4	1.3	15.3	14.0	13.2
요코하마고무	41.8	6,960	4.1	8.1	9.6	9.5	8.5	7.9	1.0	0.9	0.8	6.8	5.6	4.7
원난 언제 신재료	8.9	8,716	15.9	10.9	8.4	40.6	25.4	19.7	2.2	2.0	1.9	17.4	8.0	N/A

자료: Bloomberg, IBK투자증권

# 2차전지 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가		시가총액			주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$,Mn)	1M	3M	YTD	26F	27F	28F	26F	27F	28F	26F	27F	28F	26F	27F	28F
<b>배터리 셀</b>																	
LG에너지솔루션	236.26	55,298	-13.6	-15.2	-5.5	217.0	45.2	24.7	3.8	3.5	3.1	18.3	12.7	10.5			
삼성SDI	239.30	19,289	-9.3	17.6	30.9	368.8	19.6	14.7	1.3	1.2	1.2	8.8	11.2	8.2			
SK이노베이션	74.22	12,551	-2.4	-2.9	8.2	2617.4	21.2	10.5	0.7	0.7	0.7	11.8	10.6	8.4			
CATL	48.68	223,997	-7.7	-12.1	-8.3	17.6	14.6	13.5	4.1	3.5	3.2	24.2	8.2	7.4			
Panasonic	15.00	36,818	7.7	26.1	16.8	21.0	12.3	10.2	1.1	1.1	1.0	9.0	6.6	5.5			
BYD	11.94	118,837	3.7	-5.2	-2.1	16.7	13.6	12.6	2.8	2.5	2.3	12.5	4.8	3.5			
Guoxuan High Tech	5.20	9,425	-5.2	-5.7	-8.1	30.0	22.9	35.9	2.1	2.0	N/A	36.6	12.7	N/A			
EVE Energy	8.73	18,117	-5.5	-13.0	-8.1	16.3	12.7	11.6	2.6	2.2	1.8	24.8	8.9	N/A			
<b>양극재</b>																	
포스코퓨처엠	126.37	11,241	-19.6	-8.2	-0.1	351.6	147.2	55.4	4.3	4.2	3.9	59.6	37.8	30.1			
에코프로비엠	114.34	11,185	-23.7	7.1	15.5	451.8	162.6	78.8	9.8	9.2	8.3	59.4	40.0	34.7			
엘앤에프	63.75	2,567	-22.1	-23.5	-0.9	100.1	38.2	23.3	8.1	6.6	6.3	121.5	20.1	15.5			
코스모신소재	29.17	948	-19.5	-14.7	-0.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			
Umicore	19.79	4,876	-15.5	10.4	-4.7	12.4	11.2	9.7	1.8	1.7	1.4	6.0	5.9	5.3			
Sumitomo Metal	67.99	19,772	15.2	101.2	68.6	23.8	17.0	16.7	1.6	1.5	1.4	13.8	15.9	17.3			
Nichia	54.87	3,493	6.0	36.6	27.6	20.0	17.6	16.0	2.4	2.3	2.1	11.8	9.8	9.2			
Ningbo ShanShan	2.01	4,511	5.6	3.5	2.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.5	N/A	N/A			
Beijing Easpring	7.58	4,128	-6.2	-9.2	-9.2	26.1	20.3	N/A	1.9	1.7	N/A	9.4	10.3	N/A			
<b>음극재</b>																	
포스코퓨처엠	126.37	11,241	-19.6	-8.2	-0.1	351.6	147.2	55.4	4.3	4.2	3.9	59.6	37.8	30.1			
대주전자재료	53.13	823	1.4	4.9	22.6	39.4	30.1	N/A	4.3	3.7	3.1	80.2	18.9	N/A			
China Baoan Group(BTR)	1.28	3,298	-7.0	-11.5	-10.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			
Hitachi	30.10	137,912	-8.1	-4.3	-3.2	26.7	23.1	19.7	3.5	3.3	3.0	15.7	11.9	10.7			
Ningbo ShanShan	2.01	4,511	5.6	3.5	2.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.5	N/A	N/A			
Putailai	4.00	8,553	-1.7	4.8	1.4	18.9	15.2	N/A	2.6	2.2	N/A	15.8	10.3	N/A			
Mitsubishi	6.46	9,311	-6.3	18.7	11.2	12.7	13.2	10.8	0.8	0.7	0.7	7.5	5.8	5.2			
<b>분리막</b>																	
SKIET	13.99	1,144	-21.3	-28.6	-17.5	N/A	N/A	166.0	0.7	0.8	0.8	13.7	18.4	11.1			
더블유씨피	5.27	178	-16.1	8.2	24.4	N/A	N/A	N/A	0.3	0.3	N/A	4.4	8.7	N/A			
SEMORP(창신소재)	8.87	8,710	15.9	10.9	8.4	40.6	25.4	19.7	2.2	2.0	1.9	13.5	8.0	N/A			
Ashai Kasei	10.74	14,671	6.2	27.8	21.9	15.9	13.7	12.3	1.2	1.1	1.1	9.6	7.0	6.4			
Toray Industries	7.60	11,427	-3.5	19.6	17.4	21.6	16.4	14.2	1.0	1.0	0.9	10.1	8.2	7.6			
Shenzhen Senior	1.94	2,615	-2.4	-13.4	-11.8	29.6	21.7	N/A	1.7	1.6	N/A	14.8	11.7	N/A			
W-Scope	0.98	60	-13.4	-24.8	3.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.9	N/A	N/A			
Sinoma	6.73	11,293	13.0	44.0	28.2	29.8	22.3	N/A	3.6	3.2	N/A	19.3	N/A	N/A			
<b>전해액/전해질</b>																	
엔켄	37.65	825	-33.4	-21.9	-11.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			
솔브레인	258.56	2,011	-10.1	38.6	46.0	18.9	16.4	N/A	2.4	2.2	N/A	12.5	8.4	N/A			
동화기업	5.48	277	-22.2	-15.6	-4.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			
천보	27.72	331	-27.6	-27.7	-16.8	N/A	45.8	17.4	1.3	1.3	1.0	29.2	12.5	3.0			
후성	4.29	461	-25.6	-21.5	-15.7	36.7	19.4	N/A	2.1	1.9	2.1	31.2	9.6	N/A			
Shenzhen Capchem	7.89	5,930	10.3	11.5	4.2	23.9	19.0	N/A	3.4	3.0	2.7	26.2	12.4	N/A			
Tinci	5.85	11,892	0.3	3.1	-12.6	15.1	13.0	37.5	4.4	3.6	4.3	24.4	8.6	22.1			
Stella Chemifa	31.73	412	-9.9	22.1	13.9	19.2	16.6	14.6	1.3	1.3	1.2	N/A	N/A	N/A			

자료: Bloomberg, IBK투자증권



## Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 입력이나 부당한 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.  
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.  
동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.  
조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.  
동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.  
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.